

Alapadatok

Alapkezelő: TakaréK Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Vezető forgalmazó: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Kibocsátás időpontja: 2009.07.09
 Nyilvántartásba vételi szám¹: 1111-339
 ISIN kód: HU0000707997
 Benchmark: 100% RMAX Index
 BAMOSZ kategória: abszolút hozamú alap
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2014.04.30.): 248 729 902 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.04.30.): 1,321841 Ft

Javasolt tartási idő, kockázati besorolás

Javasolt minimális befektetési idő				
Nincs	Minimum 3 hónap	Minimum 6 hónap	Minimum 1 év	Minimum 2 év
			✓	

Vállalt kockázat				
Alacsony kockázat	Csekély kockázat	Mérsékelt kockázat	Magas kockázat	Nagy on magas kockázat
				✓

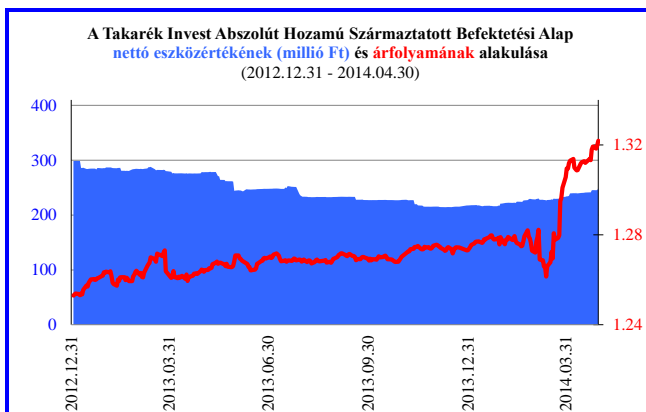
Befektetési politika

Az Alap elsődleges célja, hogy globális, abszolút hozamú szemlélet keretében az éven belüli magyar állampapírokat reprezentáló RMAX indexnél magasabb tőkenövekedést érjen el többlet kockázatok vállalásával hosszú távon. A potenciális befektetési terület ezért a lehető legszélesebb és globális: részvények; kötvények; bankbetétek és egyéb pénzügyi instrumentumok; származtatott ügyletek. Az Alap dinamikusan változtathatja az egyes eszközök, eszközcsoportok súlyát a befektetési stratégia függvényében. Az Alap hosszú (vételi) és fedezetlen rövid (eladási) pozíciókat is felvehet, de a teljes nettó tőkeáttétel nem haladhatja meg a nettó eszközérték kétszeresét.

Az elmúlt időszak eseményei

Az enyhülő ukrán-orosz konfliktus, a kedvező török belpolitikai fejlemények, a vártnál jobb amerikai makro adatok és a pozitív technikai kép hatására a fejlődő piaci devizák és részvénypiacok jelentős mértékben emelkedtek a hónap folyamán, ezért a korábban nyitott török részvény és deviza vételi pozíciókat zártuk, illetve a svájci frank eladási pozícióink szépen teljesítettek. Az alap a hazai kamatkörnyezet miatt hosszabb forintos és devizás magyar állampapírokat is tart a portfóliójában, mert az alacsony kamatkörnyezet véleményünk szerint középtávon is fennmaradhat.

Az alap nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Nominális NETTÓ ¹ hozama	Referencia Index bruttó hozama
2009 ²	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011	2.12%	5.17%
2012	7.16%	8.52%
2013	1.56%	5.71%
2014 ²	3.82%	1.40%
Elmúlt egy évben	4.53%	4.64%
Indulástól	5.99%	6.61%

² Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

A portfólió összetétele

2014. április 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,940,650	-0.78%
Költségek	-1,940,650	-0.78%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	250,670,552	91.89%
Pénz	18,058,795	7.26%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Állampapírok és egyéb kötvények	209,899,753	84.39%
Egyéb hitelviszonyt megterjesztő értékpapírok	22,117,586	8.89%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények, ETF-ek	0	0.00%
Befektetési jegyek	0	0.00%
Származékos ügyletek eredménye	594,418	0.24%
Nettó eszközérték (saját tőke)	248,729,902	91.11%
Származékos ügyletek aránya		65.87%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		42.72%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		2019/B, D150121, 2017/B, REPHUN 2018 USD