

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 (2014.07.31.): 401 958 516 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.07.31.): 1,358709 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
				✓

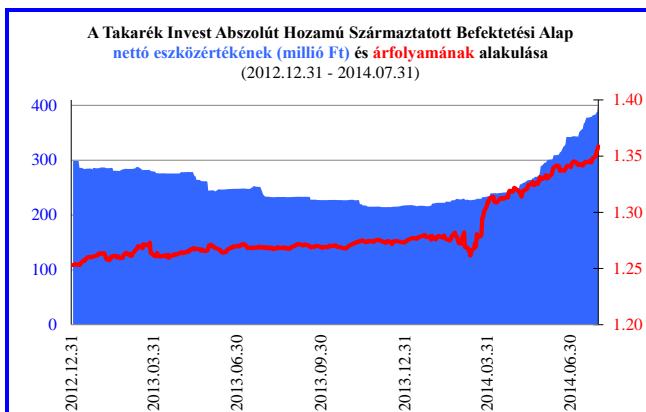
Befektetési politika

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 alacsony inflációs és növekedési környezet következtében az európai és japán jegybank a korábban vártnál hosszabb ideig folytathatja a lazább monetáris politikát, amit a befektetők pozitívan fogadtak. A növekvő kockázatvállalási kedv következtében a magyar kötvényhozamok tovább csökkentek és a nagyobb tőzsdeindexek is folytatták az emelkedést. Az alacsony hazai inflációs környezetben a magyar jegybank lezárta a két éves kamatsökkentési ciklust, ami után a laza monetáris kondíciók tartósan fennmaradhatnak. A csökkenő kockázati felárak következtében a forint relatív ereje tovább gyengülhet, ezért az Alap eszközeinek felét idegen devizában tartja.

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	6.72%	2.33%
Elmúlt egy évben	7.14%	4.72%
Indulástól	6.26%	6.46%

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

A portfólió összetétele

2014. július 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-9,983,147	-2.48%
Költségek	-3,185,119	-0.79%
Egyéb kötelezettség	-6,798,028	-1.69%
Eszközök	411,941,663	102.48%
Pénz	19,706,940	4.90%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Állampapírok és egyéb kötvények	362,827,876	90.27%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	23,339,051	5.81%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények, ETF-ek	2,404,500	0.60%
Befektetési jegyek	0	0.00%
Származékos ügyletek eredménye	3,663,296	0.91%
Nettó eszközérték (saját tőke)	401,958,516	100.00%
Származékos ügyletek aránya		92.75%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		53.77%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		2019/B