

Alapadatok

Alapkezelő: Takarék Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Vezető forgalmazó: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Kibocsátás időpontja: 2009.11.13
 Nyilvántartásba vételi szám¹: 111-361
 ISIN kód: HU0000708235
 Benchmark: 100% RMAX Index
 BAMOSZ kategória: Tőkevédett alap
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2013.08.30.): 1 253 171 165 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.08.30.): 1,224774 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	Nagyon magas kockázat
	✓			

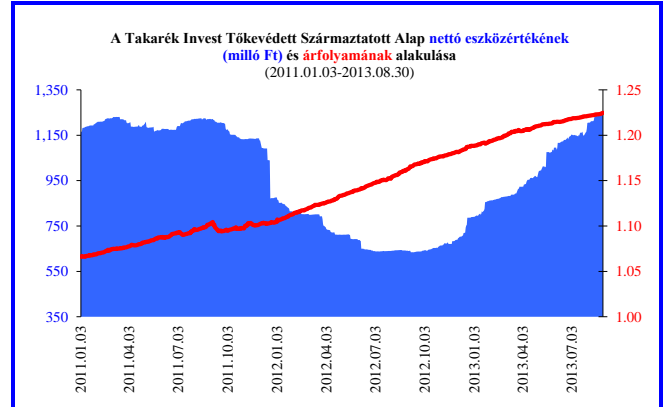
Befektetési politika

A Takarék Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap azoknak a magán-, vagy intézményi ügyfeleknek jelenthet megoldást, amelyek évről-évre megújuló tőkevédelemmel rendelkező befektetési alapot keresnek és fontosnak tartják, hogy az alap határozatlan futamidővel rendelkezzen, azaz a befektetési jegyek vétele és eladása ne legyen korlátozva. Az Alap származtatott ügyletekbe is befektető befektetési alap, és mint ilyen, a szokásostól eltérő kockázati szintű. Az Alap által a származtatott ügyletek révén felvehető nettó pozíciók összértéke és az Alap saját tőkéje hányadosának megengedett legnagyobb mértéke: 1 (egy).

Az elmúlt időszak eseményei

Augusztusban a fejlett piaci jegybankokra szegeződött a befektetők figyelmé. Míg az Európai Központi Bank továbbra is kiáll a tartósan alacsony (akár a jelenleginél is alacsonyabb) alapkamat mellett, addig az amerikai jegybank szerepét betöltő FED az eszközvásárlási programjának lassítására készül. A befektetők a friss makro adatokból próbálnak következtetni a lassítás ütemére és mértékére. A vártnál rosszabb adatok jó hírek minősülnek, hiszen csökkentik a program korai kivezetésének valószínűségét. Itthon az MNB Monetáris Tanácsa a vártnál nagyobb mértékben csökkentette az alapkamatot (3,80%-ra). Az indoklás továbbra is az enyhülő inflációs nyomás (1,3% év/év) és a lassan beinduló gazdasági növekedés. Ami az utóbbit illeti, technikai értelemben elmondható, hogy a 0,5%-os év/év növekedéssel a gazdaság lassan kilép a recesszióból.

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



Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap Nominális NETTÓ ² hozama	Referencia Index bruttó hozama
2009 ³	0.74%	0.97%
2010	5.83%	5.53%
2011	3.59%	5.17%
2012	7.60%	8.52%
2013 ³	3.07%	3.90%
Elmúlt egy évben	5.36%	6.70%
Indulástól	5.48%	6.35%

³ Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

A portfólió összetétele

2013. augusztus 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,069,795	-0.09%
Költségek	-1,069,795	-0.09%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1,254,240,960	100.09%
Pénz	12,512,607	1.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	267,459,443	21.34%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvényel	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	875,246,349	69.84%
MNB kötvények	98,920,057	7.89%
Futures ügyletek eredménye	102,504	0.01%
Opció ügyletek	0	0.00%
ETF-ek	0	0.00%
Pénzügyi certifikátok	0	0.00%
ETF-en kívüli befektetési alapok	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,253,171,165	100.00%
Származékos ügyletek aránya		1.56%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.90%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek, D131113, D140806, D130918, D140625		

¹ A PSZÁF által kiadott, az Alap nyilvántartásba vételéről szóló határozat száma, kelte: E-III/ÉA-223/2009, 2009. november 11.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetési alap hozama magasabb és alacsonyabb is lehet a referencia index hozamánál, továbbá a befektetési alap értéke ingadozik, aminek következtében a visszaváltáskor kapott ellenérték magasabb vagy alacsonyabb is lehet, mint a befektetett összeg. Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamok nagyságára. Az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A jelen dokumentumban foglaltak kizárólag tájékoztató jellegűek és nem minősülnek ajánlattétel felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott befektetési döntéseikért és annak következményeikért a Takarék Alapkezelő Zrt-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokért a Társaság felelősséget nem vállal.

² A nettó hozam nem tartalmazza a vételi, az átváltási és az eladási jutalékot, a kamatadót, valamint a számlavezetési és egyéb költségeket sem. Éven belül a hozamértékek nem évesítettek!