

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 (2014.08.29.): 2 755 364 219 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.08.29.): 1,262285 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
	✓			

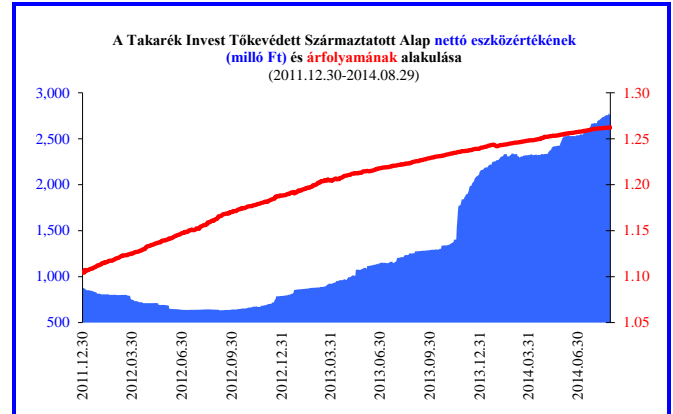
Befektetési politika

Az Alap célja, hogy alacsony kockázatvállalás és tőkevédelem biztosítása mellett a likviditási és pénzügyi alapoknál magasabb tőkenövekedést biztosítson tulajdonosai számára. A tőkevédelem biztosítása érdekében az Alap portfólióját egy állampapír, hitelintézeti kötvény és banki betét bázis képezi, mely eszközcsoport maximum 1 év átlagos hátralévő futamidővel (duration) rendelkezhet; a fennmaradó kis rész terhére pedig származékos ügyleteket köthet a remélt magasabb hozam reményében. A származékos pozíciók alkalmazása során a globális tőkepiac lehető legszélesebb termékskáláját igénybe veheti, hogy abszolút hozamú szemlélet keretében a várható legjobb hozam/kockázat aránnyal rendelkező befektetést kiválassza.

Az elmúlt időszak eseményei

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2,10%-on hagyta az alapkamatot augusztusban. A Monetáris Tanács megítélése szerint a jelenlegi alapkamat elérhet arra a szintre, ami az inflációs cél középtávú elérését és a reálgazdaság ennek megfelelő mértékű ösztönzését biztosítja. A magyar gazdaságot továbbra is kihasználatlan kapacitások jellemzik, ugyanakkor a negatív kibocsátási rés a monetáris politika horizontján fokozatosan záródik. Az orosz-ukrán konfliktus következtében bevezetett szankciók lassan, de biztosan reálgazdasági lassulás felé mutatnak, amit az Eurózána makró mutatói hűen tükröznek. Az európai lassulás, illetve a csökkenő árupiaci árak továbbra is alacsony inflációs nyomást vetítenek előre, aminek következtében az alapkamat a piaci várakozásoktól eltérően tovább maradhat 2,10%.

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 ¹ hozama	Referencia Index bruttó hozama
2009 ²	0.74%	0.97%
2010	5.83%	5.53%
2011	3.59%	5.17%
2012	7.60%	8.52%
2013	4.30%	5.71%
2014 ²	1.85%	2.59%
Elmúlt egy évben	3.06%	4.38%
Indulástól	4.98%	5.94%

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

A portfólió összetétele

2014. augusztus 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,779,774	-0.06%
Költségek	-1,779,774	-0.06%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	2,757,143,993	100.06%
Pénz	17,255,830	0.63%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	1,430,443,650	51.91%
Magyar Állampapírok	1,310,845,401	47.57%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Részvények, ETF-ek	0	0.00%
Befektetési jegyek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-1,400,888	-0.05%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,755,364,219	100.00%
Származékos ügyletek aránya		6.21%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		19.89%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		lekötött bankbetétek 2019/B, D150722

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. Tájékoztatójuk, 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 kamatot, valamint a számlavezetési és egyéb költségeket sem. Éven belül a hozamértékek nem évesítettek!