

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 (2013.11.29.): 1 842 075 629 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.11.29.): 1,236500 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
	✓			

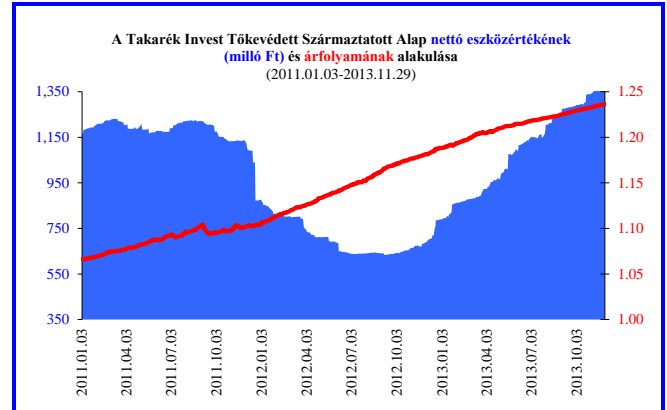
Befektetési politika

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

Novemberben a várakozásokkal ellentétben az EKB 0,25%-ra csökkentette az alapkamatot. Draghi elnök továbbra is elkötelezett a laza monetáris politika mellett, így a további kamatsökkentést sem zárta ki. Ezzel szemben az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed már régóta készül az eszközvásárlási programjának a csökkentésére. Ennek feltétele ugyanakkor a javuló növekedési és munkaerő-piaci mutatók, amit Janet Yellen a kommunikációjában újra és újra megerősít. Mind a két nagy jegybank próbálja tehát fenntartani az alacsony kamatkörnyezetet és gyengíteni saját devizáját a gazdasági növekedés és az infláció emelkedésének érdekében. A FED a legutóbbi ülésén nem utalt az eszközvásárlási programjának lassítására és legközelebb decemberben foglalhat állást ezzel kapcsolatban, addig pedig maradhat a piaci optimizmus.

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 ²	4.05%	5.40%
Elmúlt egy évben	4.65%	6.17%
Indulástól	5.39%	6.32%

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

A portfólió összetétele

2013. november 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-942,499	-0.05%
Költségek	-942,499	-0.05%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1,843,018,128	100.05%
Pénz	13,343,391	0.72%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	570,266,525	30.96%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	1,122,295,298	60.93%
MNB kötvények	137,418,720	7.46%
Futures ügyletek eredménye	-305,806	-0.02%
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)	1,842,075,629	100.00%
Származékos ügyletek aránya		1.60%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		27.99%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:	D141015, lekötött bankbetétek,	D140806