

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 (2014.02.28.): 2 337 563 215 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.02.28.): 1,244953 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
	✓			

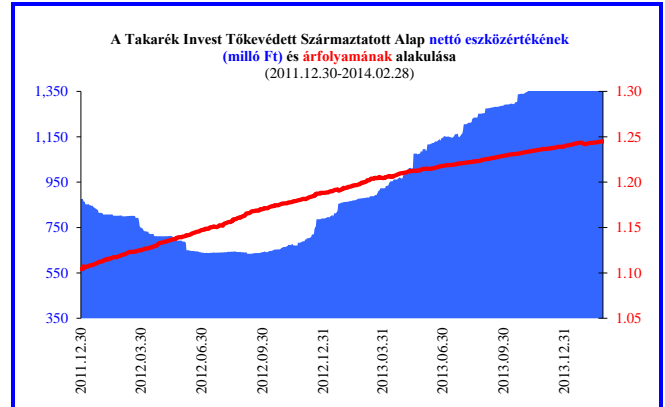
Befektetési politika

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 leg szélesebb 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 nem változtatott a kamatsökkentés mértékén, így ismét 15 bázisponttal, 2,70%-ra csökkentette az alapkamatot februárban. A vágást segítette a 0%-os éves infláció és az erős negyedik negyedéves GDP adat (2,7%) is. A döntés utáni közlemény kiemelte, hogy a Monetáris Tanács fokozott figyelemmel kíséri a nemzetközi kockázati étvágy alakulását, ami befolyásolhatja a kamatsökkentési ciklust. A Monetáris Tanács megítélése szerint a magyar gazdaságot számottevő kihasználatlan kapacitás jellemzi, az inflációs nyomás pedig tartósan mérsékelt maradhat. Az árstabilitás középtávú elérése a monetáris lazítás irányába mutat, ugyanakkor a kamatsökkentési ciklus folytatásának szükségességéről és lehetőségéről, a makrogazdasági kilátások és a kockázati megítélés alakulásának átfogó értékelése alapján fog dönteni márciusban.

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	0.45%	0.46%
Elmúlt egy évben	3.79%	4.98%
Indulástól	5.23%	6.13%

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

A portfólió összetétele

2014. február 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-196,123,916	-8.39%
Költségek	-1,621,516	-0.07%
Egyéb kötelezettség	-194,502,400	-8.32%
Eszközök	2,533,687,131	108.39%
Pénz	13,152,485	0.56%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	503,636,032	21.55%
Magyar Állampapírok	2,017,440,529	86.31%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Részvények, ETF-ek	0	0.00%
Befektetési jegyek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-541,915	-0.02%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,337,563,215	100.00%
Származékos ügyletek aránya		2.22%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		13.15%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:	D140514, lekötött bankbetétek, D140305, D141015, D140806	