

Alapadatok

Alapkezelő: Takarék Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Vezető forgalmazó Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Kibocsátás időpontja: 2009.11.13
 Nyilvántartásba vételi szám¹: 1111-361
 ISIN kód: HU0000708235
 Benchmark: 100% RMAX Index
 BAMOSZ kategória: Tőkevédett alap
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2013.02.28.): 878 831 860 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.02.28.): 1,199495 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
	✓			

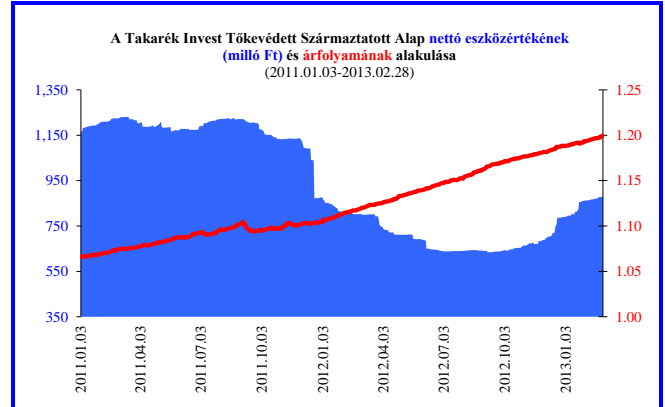
Befektetési politika

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

A januári kedvező befektetői hangulat februárban kis mértékben romlott, ugyanis felerősödött az amerikai mennyiségi lazítás ellenzőinek a hangja a javuló gazdasági kilátások következtében. A részvényindexek kedvező gazdasági kilátások mellett új csúcsokra emelkedtek, a várhatóan kisebb monetáris lazítás ellenére is; ezzel párhuzamosan az arany és olaj piacán jelentős korrekció zajlott le, hiszen a hosszú távon horgonyzott inflációs kilátásokat a piaci szereplők biztosítottak látják. Februárban az orosz részvény piacon vételi pozíciót vettünk fel az alapon, mert a kedvező növekedési és olajpiaci kilátások, az ország WTO tagsága és a vállalati transzparencia fejlődése következtében a piac jelentősen alulértékelté vált. Az ausztrál dollár eladási, narancslé vételi és svájci frank eladási pozíciókat nyereséggel zártuk a hónap folyamán, azonban az Apple vételi pozíciónkon elszenvedett veszteség ezt ellensúlyozta.

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	0.94%	1.15%
Elmúlt egy évben	7.14%	8.13%
Indulástól	5.67%	6.48%

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

A portfólió összetétele

2013. február 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,249,491	-0.14%
Költségek	-1,249,491	-0.14%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	880,081,351	100.14%
Pénz	16,913,485	1.92%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	259,739,866	29.56%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvényel	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	551,973,190	62.81%
MNB kötvények	54,962,765	6.25%
Futures ügyletek eredménye	-3,507,955	-0.40%
Opciók 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)	878,831,860	100.00%
Származékos ügyletek aránya	6.26%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	16.44%	
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek, D130918, D131113		