

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 (2014.04.30.): 2 333 276 786 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.04.30.): 1,252049 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
	✓			

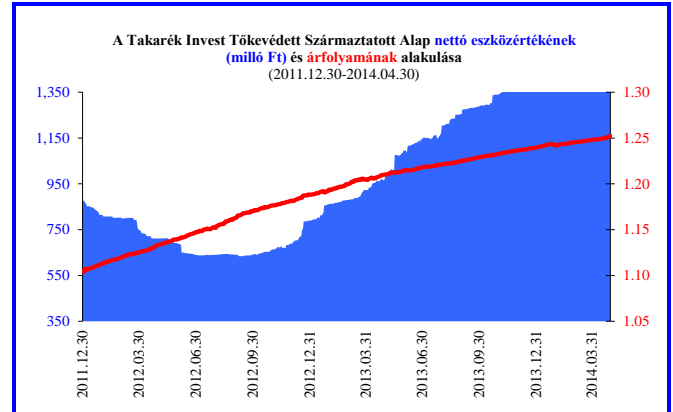
Befektetési politika

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 ismét 10 bázisponttal, 2,50%-ra csökkentette az alapkamatot áprilisban. A Monetáris Tanács megítélése szerint az inflációs alapfolyamat mutatók lényegében változatlan szinten állnak, továbbra is mérsékelt inflációs nyomást jeleznek, ami a gyenge belső kereslet és a visszafogott külső infláció hatását tükrözi. A magyar gazdaságot számottevő kihasználatlan kapacitás jellemzi, ugyanakkor a negatív kibocsátási rés a monetáris politika horizontján fokozatosan záródik, így előretekintve a reálgazdaság dezinflációs hatása is mérséklődik, és közép távon az infláció a céllal összhangban alakulhat. Az árstabilitás középtávú elérése miatt a Monetáris Tanácsban a vélemények megoszlanak, ami a döntés indoklásában is megjelenik. A döntés utáni közlemény kiemelte, hogy a Tanács fokozott figyelemmel kíséri a hazai és nemzetközi környezetben lejátszódó változásokat, amik befolyásolhatja a kamatsökkentési ciklust.

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	1.02%	1.40%
Elmúlt egy évben	3.49%	4.64%
Indulástól	5.17%	6.12%

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

A portfólió összetétele

2014. április 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,561,904	-0.07%
Költségek	-1,561,904	-0.07%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	2,334,838,672	100.07%
Pénz	13,295,831	0.57%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	506,828,032	21.72%
Magyar Állampapírok	1,814,818,977	77.78%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Részvények, ETF-ek	0	0.00%
Befektetési jegyek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-104,168	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,333,276,768	100.00%
Származékos ügyletek aránya		3.11%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		13.49%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:	lekötött bankbetétek, D141015, D140806, D140730	