

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 (2014.05.30.): 2 462 326 507 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.05.30.): 1,254524 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
	✓			

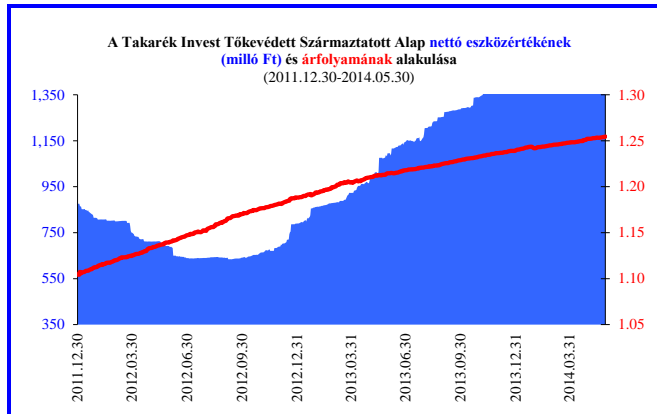
Befektetési politika

Az Alap célja, hogy alacsony kockázatvállalás és tőkevédelem biztosítása mellett a likviditási és pénzpiaci 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, 2,40%-ra csökkentette az alapkamatot májusban. 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 külpiaci infláció hatását tükrözi. A magyar gazdaságot továbbra is kihasználatlan kapacitások jellemzik, ugyanakkor a negatív kibocsátási rés a monetáris politika horizontján fokozatosan záródik. Az árstabilitás középtávú elérése azonban a monetáris lazítás irányába mutat. A döntés utáni közlemény kiemelte, hogy a Tanács fokozott figyelemmel kíséri a hazai és nemzetközi környezetben lejátszódó változásokat, amik befolyásolhatják 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	1.22%	1.66%
Elmúlt egy évben	3.29%	4.50%
Indulástól	5.12%	6.06%

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

A portfólió összetétele

2014. május 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-49,424,691	-2.01%
Költségek	-1,449,219	-0.06%
Egyéb kötelezettség	-47,975,472	-1.95%
Eszközök	2,511,751,198	102.01%
Pénz	12,475,709	0.51%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	508,369,810	20.65%
Magyar Állampapírok	1,990,899,224	80.85%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Részvények, ETF-ek	0	0.00%
Befektetési jegyek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	6,455	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,462,326,507	100.00%
Származékos ügyletek aránya		4.76%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		15.71%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:	lekötött bankbetétek, D141015, D140806, D140730	