

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 (2013.05.31.): 1 095 306 388 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.05.31.): 1,214512 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
	✓			

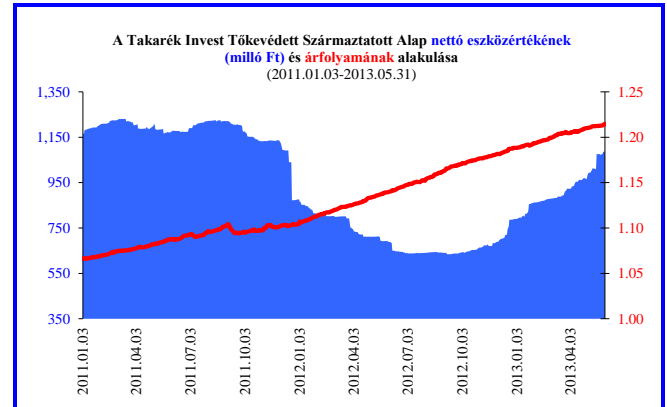
Befektetési politika

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

Május végéig jó befektetői hangulat uralta a piacokat. A japán pénznyomtatás gyorsult, az angol jegybanktól újabb eszközvásárlási program indítása várható és, ha az eurózóna inflációja középtávon nyomott marad, az EKB is várhatóan monetáris lazításba kezd. A hónap végén felerősödtek a félelmek a FED likviditásbővítő intézkedéseinek csökkentésével és a kínai lassulással kapcsolatban, aminek következtében csökkent a kockázatvállalási kedv. Május közepéig erősödött a forint a régiós devizákhoz képest, amit a hazai kamatvágások nem indokolnak, így határidős forint eladási pozíciót nyitottunk az alapon, a várakozásunk szerint ugyanis ez az erősödés nem lehetett tartós.

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	2.21%	2.83%
Elmúlt egy évben	6.60%	7.93%
Indulástól	5.63%	6.50%

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

A portfólió összetétele

2013. május 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-751,069	-0.07%
Költségek	-751,069	-0.07%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1,096,057,457	100.07%
Pénz	13,560,261	1.24%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	264,204,857	24.12%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvényel	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	686,366,816	62.66%
MNB kötvények	131,974,796	12.05%
Futures ügyletek eredménye	-49,273	0.00%
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)	1,095,306,388	100.00%
Származékos ügyletek aránya	1.48%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	10.22%	
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek, D130918, D131113		

¹ A PSZÁF által kiadott, az Alap nyilvántartásba vételéről szóló határozat száma, kelte: E-III/ÉA-223/2009, 2009. november 11.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetési alap hozama magasabb és alacsonyabb is lehet a referencia index hozamánál, továbbá a befektetési alap értéke ingadozik, aminek következtében a visszaváltáskor kapott ellenérték magasabb vagy alacsonyabb is lehet, mint a befektetett összeg. Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamok nagyságára. Az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A jelen dokumentumban foglaltak kizárólag tájékoztató jellegűek és nem minősülnek ajánlattételi felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott befektetési döntéseikért és annak következményeikért a Takarék Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokért a Társaság felelősséget nem vállal.

² A nettó hozam nem tartalmazza a vételi, az átváltási és az eladási jutalékokat, a kamatadót, valamint a számlavezetési és egyéb költségeket sem. Éven belül a hozamértékek nem évesítettek!