

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 (2013.07.31.): 1 178 570 358 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.07.31.): 1,220953 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
	✓			

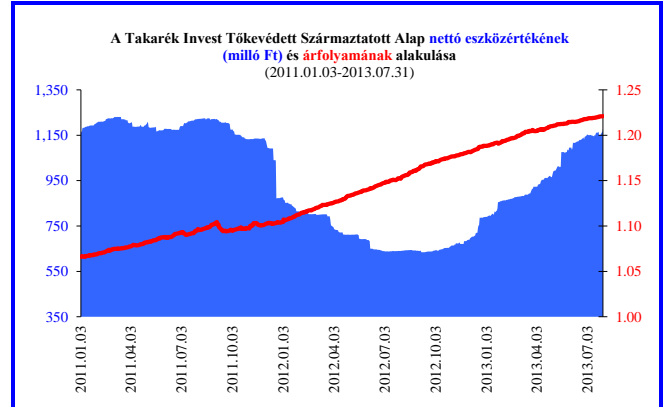
Befektetési politika

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

Júliusban szárnyaltak a részvénypiacok, amit azok a vélemények és nyilatkozatok fűtöttek, hogy a jegybanki kötvényvásárlási programok jó ideig változatlanul fennmaradnak az Egyesült Államokban. Itthon rontotta a hangulatot és nyomás alá helyezte a magyar eszközöket, hogy az OTP első embere jelentős mennyiségű OTP részvényt értékesített, illetve hogy a kormány devizahitelesekkel segítő programja körül nagy a bizonytalanság. A programmal kapcsolatban az azonban világossá vált, hogy a devizaalapú lakáscélú hitelek forintosítása a kívánatos megoldás. A nemzetgazdasági miniszter szerint a költségvetésből ugyanakkor erre nincs keret, így valószínűleg a bankoknak kell viselniük a terhet, amivel az eddigi költségeik még tovább nőnek.

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	2.75%	3.49%
Elmúlt egy évben	5.96%	7.05%
Indulástól	5.52%	6.38%

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

A portfólió összetétele

2013. július 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-946,511	-0.08%
Költségek	-945,300	-0.08%
Egyéb kötelezettség	-1,211	0.00%
Eszközök	1,179,516,869	100.08%
Pénz	12,735,371	1.08%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	266,365,344	22.60%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvényel	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	842,217,549	71.46%
MNB kötvények	58,437,909	4.96%
Futures ügyletek eredménye	-239,304	-0.02%
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)	1,178,570,358	100.00%
Származékos ügyletek aránya		1.69%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		11.43%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek, D130918, D131113, D140625		

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 ajánlattétel 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!**