

**TAKARÉK INVEST TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT
NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP**

**JELENTÉS ÉS ÉVES BESZÁMOLÓ
2013. DECEMBER 31.**



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Takarékszövetkezet Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap (a vizsgált Alap) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 110 955 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 35 784 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.



Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Takaréék Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük a Takaréék Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap (a vizsgált Alap) mellékelt 2013. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a Takaréék Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap 2013. évi üzleti jelentése a Takaréék Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. április 9.


Balázs Árpád
Üzlettárs

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464


Mészáros Balázs
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 005589

**ÉVES BESZÁMOLÓ
 MÉRLEG**

fordulónapja: 2013. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2012.12.31	Tárgyév 2013.12.31
a	b	c	e
A.	Befektetett eszközök	0	0
I.	Értékpapírok	0	0
1.	Értékpapírok	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
	b) egyéb	0	0
B.	Forgóeszközök	767 450	2 096 770
I.	Követelések	0	0
1.	Követelések	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0
3.	Külföldi pénztértekre szülő követelések értékelési különbözete		
4.	Forint követelések értékelési különbözete		
II.	Értékpapírok	518 120	1 827 736
1.	Értékpapírok	513 060	1 812 115
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	5 060	15 621
	a) kamatokból, osztalékokból	3 553	12 448
	b) egyéb	1 507	3 173
III.	Pénzeszközök	249 330	269 034
1.	Pénzeszközök	249 330	269 034
2.	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	21 504	14 166
	a) aktív időbeli elhatárolás	21 504	14 166
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-1 188	19
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	787 766	2 110 955

Kelt: Budapest, 2014. április 09.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.

 TakaréK Alapkezelő Zrt

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

fordulónapja: 2013. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2012.12.31	Tárgyév 2013.12.31
a	b	c	e
E.	Saját tőke	786 366	2 109 483
I.	Induló tőke	662 523	1 702 674
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 694 515	2 949 799
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 031 992	-1 247 125
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	123 843	406 809
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-18 778	-152 107
2.	Értékelési különbözet tartaléka	5 060	385 570
3.	Előző év(ek) eredménye	74 000	137 562
4.	Üzleti év eredménye	63 561	35 784
F.	Céltartalékok	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	1 400	1 472
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	787 766	2 110 955

Kelt: Budapest, 2014. április 09.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.

Takarék Alapkezelő Zrt

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2013. január 01. - 2013. december 31-ig

adatok E Ft-ban			
sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2012.01.01. - 2012.12.31	Tárgyév 2013.01.01. - 2013.12.31
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	74 170	59 499
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 527	14 257
	Pénzügyi műveletek eredménye	70 643	45 242
III.	Egyéb bevételek	2	1
IV.	Működési költségek	7 084	9 459
V.	Egyéb ráfordítások	0	0
VI.	Rendkívüli bevételek	0	0
VII.	Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	63 561	35 784

Kelt: Budapest, 2014. április 09.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.

1.

Takarék Alapkezelő Zrt

Kiegészítő Melléklet

a 2013. évi Éves Beszámolóhoz

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Takaréknál Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az Alap székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.

Az Alap bejegyzése: 2009. november 11.

Alapkezelő: Takaréknál Alapkezelő Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.)

Letétkezelő: Takaréknál Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.)

1.2. Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. Számviteli Tv. (Sztv.) és a Befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 289/2001. és a 334/2005. (12.29.) sz. Kormányrendelettel módosított 215/2000. sz. Kormányrendelet (Rendelet) szerint:

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év március 15-ét határozza meg. Az Alap beszámolója a Rendelet szerinti részletezettségű mérlegből, eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet a Rendelet speciális elszámolási előírásainak alkalmazásával. Az értékpapírok minősítését az Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli az Alap, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint - az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el az Alap. Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

A passzív időbeli elhatárolások értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévvel vonatkozó bevételek, költségek és ráfordítások alapján az elszámolt összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

A kötelezettségek leltárral alátámasztott, partnerrel egyeztetett összegben a könyv szerinti értéken kerülnek beállításra.

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák.

Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapír forgalmazó és egyéb partnerek követelései és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott, illetve adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások nincsenek.

Az Alap mérleg alatti tételként kizárólag az értékpapírok névértékét mutatja ki. A mérleg alatti tételeket a 4/A. táblázat névérték oszlopa tartalmazza.

Az értékpapírok beszerzésének célja:

Az értékpapírok beszerzésének célját az ügyvezetés határozza meg, a besorolás módosítására is az ügyvezetés döntése alapján kerülhet sor a tárgyévet érintően legkésőbb a mérlegkészítéskor.

A befektetett pénzügyi eszközök között azokat a részesedéseket (részvény, üzletrész, kockázati tőkerészvény, nyíltvégű befektetési jegy, stb.) És tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat kell kimutatni, amelyeket tartós jövedelemszerzés (osztalék, illetve kamat) céljából szerzett be az Alap, illetve lejáratuk a tárgyévet követő évben még nem esedékes.

A forgóeszközök között azokat a nem tartós befektetésként vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (kötvény, kincstárjegy, zártvégű befektetési jegy, kárpótlási jegy, stb.), illetve tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket kell kimutatni, amelyek forgatása kamatbevétel vagy árfolyamnyereség szerzését szolgálják.

Kötelező az átsorolás, ha objektíve megszűnik a tartósság, mert a fordulónaphoz viszonyítva az értékpapír futamideje 1 éven belül lejár.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési (beszerzési értéken) kell állományba venni.

Az állománycsökkenést FIFO módszerrel kell elszámolni.

Bekerülési érték

Az értékpapírok bekerülési (beszerzési) értékét az alábbi szabályok alapján kell meghatározni:

Részesedések bekerülési értéke:

Tulajdoni részesedést jelentő befektetés (részvény, üzletrész, vagyoni betét) vásárlásakor a fizetett ellenérték (vétélár),

Tulajdoni hányad (részesedés) megszűnése fejében átvett eszköz (értékpapír) esetén

Tőkeleszállításkor a gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés névértéke fejében átvételkor a gazdasági társaság által közölt, illetve számlázott érték,

A gazdasági társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a vagyonfelosztási javaslat szerinti érték.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értéke:

A kamatozó értékpapírok esetén a felhalmozott kamatot nem tartalmazó vétélár, illetve a kibocsátási okiratban, a csereszerződésben, a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott – a felhalmozott kamatot nem tartalmazó – piaci, forgalmi, beszámítási érték,

A tartós diszkont értékpapíroknál a vétélár.

Speciális módon szerzett értékpapírok bekerülési értékére értelemszerűen a fenti szabályok érvényesek a következő kiegészítésekkel:

Követelés ellenében átvételkor a megállapodás, csereszerződés, vagyonfelosztási (csődegyezségi) javaslat szerinti (számlázott, bizonylatolt) érték,

Csere útján beszerzett értékpapírnál a csereszerződés szerinti érték, illetve a cserébe adott eszköz eladási ára,

A térítés nélküli átvételkor az átadónál kimutatott nyilvántartás szerinti (de legfeljebb piaci) érték,

Az ajándékként, hagyatékként kapott, továbbá a többletként fellelt (a nem adminisztrációs hibából származó többlet-) értékpapír esetében az állományba vétel időpontjában ismert piaci érték.

Ha az értékpapír befektetett pénzügyi eszközként kerül aktiválásra, akkor a bekerülési értéket növelni kell a fizetett bizományi díjjal, illetve lehíváskor a vételi opciós díjjal.

A szállítós repóügyleteket azonnali eladásként, illetve vételként és határidős visszavásárlásként és viszonteladásként kell elszámolni. A repóba adott értékpapírt az adó kivezeti könyveiből az eladás szabályai szerint, a repóba vevő pedig felveszi az értékpapír-beszerzés szabályai szerint az ellenérték (felhalmozott kamattal csökkentett) összegében, egyidejűleg kimutatják a 0. Nyilvántartási számlák között a határidős kötelezettséget, a határidős viszonteladási áron. A repóügylet lejártával az eladó az értékpapír eladás szabályai szerint kivezeti, vevő a beszerzés szabályai szerint felveszi a könyveibe viszonteladási áron és kivezetik a 0. Nyilvántartási számlák közül a határidős kötelezettséget.

Értékkülönbözet

Év végén a beszerzési érték és a Rendelet előírásai szerinti - ismert piaci érték közötti érték különbségetként adódó értékkülönbözet összegének elszámolásával kell az értékpapírok mérleg szerinti értékét megállapítani.

Az értékkülönbözetet a tőkenövekménnyel szemben kell elszámolni. Az értékkülönbözetten belül elkülönítetten kell kimutatni a kamatokból és osztalékból, valamint az egyéb piaci értékítéletről adódó értékkülönbözet összegét.

II. Speciális rész

Az ebben a fejezetben bemutatott nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszköz érték adatok tényleges számviteli adatok alapján kerültek kiszámításra, ezért kis mértékben eltérhetnek a Tájékoztatóban közzétett 2013.12.31-re vonatkozó nettó eszközértéktől, valamint egy jegyre jutó nettó eszközértéktől.

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák. (1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai, 2. Egyéb bevételek és ráfordítások, 3. Működési költségek összetétele, 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete).

Az Alap 2009. november 11-én került bejegyzésre 350 millió Ft induló tőkével. A 2013. évi tőkenövekmény (406.809 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (1.702.674 eFt) 23,89 %-a.

A TakaréK Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap 2013. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): 2 109 483 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,238924 Ft

A TakaréK Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselő:

Dézi Tamás vezérigazgató, állandó lakcíme: 2518. Leányvár, Várdomb u. 29.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

Az Alap a Szv tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével a TakaréK Alapkezelő Zrt.-t (1122 Budapest, Pethényi köz 10.) bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Harmatos Csilla (PM regisztrációs szám: 138520)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., kamarai nyilvántartási szám: 001464). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Mészáros Balázs, könyvvizsgáló, (1137 Budapest, Katona József utca 25. V. em. 4/a., MKVK tagsági igazolvány száma: 005589).

Budapest, 2014. április 09.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.
1.

Takarék Alapkezelő Zrt.

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír eladásból	33 404 982		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	33 404 982		
Egyéb vállalati kötvények	0		
Részvények	0		
Deviza-valutakészlet árfolyamnyereség	0		
Forg.kötvény eladási árban kapott kamat	0		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	14 483 852		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	5 456 274		
Értékpapír kölcsönzési díjak	0		
Átváltási-értékeléskori árfolyamnyereség	6 153 515		
Bankkamat	0		
Árfolyamvesztés értékpapír eladásból		0	
ebből: Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		0	
Egyéb értékpapírok		0	
Részvények		0	
Konverziós és Értékelési árfolyamvesztés		1 027 441	
Forg.kötvény eladás árfolyamvesztése		0	
Átváltási-értékeléskori árfolyamvesztés		6 263 205	
Határidős ügyletek árfolyamvesztése		6 966 050	
Összesen	59 498 623	14 256 696	45 241 927

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	1 158	12	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	1 158	12	1 146

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg relizált működési ktg.
Alapkezelői fixdíj	3 355 001	2 893 073
Letétkezelői díj	1 180 302	1 012 605
Forgalmazói díj	2 510 263	2 141 192
Jogi költségek	380 999	337 893
PSZÁF eljárási díjak	295 000	195 000
Befektetési-szolg. Díjak	73 466	73 466
Könyvelési díj	1 066 800	977 900
Könyvvizsgálói díj	451 168	222 250
Keler-díj	119 378	106 778
Bankköltség	26 339	26 339
Összesen	9 458 716	7 986 496

4/A. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
D140108	53 980 000	53 404 905	540 818	53 945 723
D140305	358 250 000	354 151 448	2 286 165	356 437 613
D140430	20 000 000	19 414 505	400 995	19 815 500
D140625	140 000 000	134 864 380	3 205 160	138 069 540
D140806	300 000 000	289 130 600	5 589 100	294 719 700
D141015	350 000 000	339 596 600	2 204 650	341 801 250
D140205	100 000 000	99 185 200	529 600	99 714 800
D140212	150 000 000	148 809 450	679 950	149 489 400
Diszkont kincstárjegy összesen	1 472 230 000	1 438 557 088	15 436 438	1 453 993 526

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
MNB140108	338 000 000	337 602 557	182 813	337 785 370
MNB140115	36 000 000	35 955 504	1 656	35 957 160
Kötvény összesen	374 000 000	373 558 061	184 469	373 742 530

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
-				
Részvény összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	1 846 230 000	1 812 115 149	15 620 907	1 827 736 056

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2013. január 01. - 2013. december 31-ig

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	164 553	-1 266 422
1.	Tárgyévi eredmény	63 561	35 784
2.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
3.	Forgatási célú értékpapírok állományváltozása	115 135	-1 309 616
4.	Rövid lejáratú kötelezettség változása	0	0
5.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-192	72
6.	Forgóeszközök (értékpapír és pénzeszköz nélkül) változása	0	0
7.	Aktív időbeli elhatárolások változása	-13 951	7 338
8.	Fizetett adó (nyereség után)	0	0
9.	Fizetett osztalék, részesedés	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
10.	Befektetett eszközök beszerzése	0	0
11.	Befektetett eszközök eladása	0	0
12.	Kapott osztalék	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-150 907	1 286 126
13.	Befektetési jegyek állománynövekedése (tőkebevonás)	219 292	1 539 327
14.	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	0	10 561
15.	Hitelfelvétel	0	0
16.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
17.	Befektetési jegyek állománycsökkenése (tőkeleszállítás)	-371 387	-262 556
18.	Tőkecsökkenés értékelési különbözetből	1 188	-1 206
19.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
20.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	13 646	19 704

Kelt: Budapest, 2014. április 09.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT
 1. 
 Takarékszövetkezet Zrt

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, Iajstromszáma:
Alapkezelő neve:
Letétkezelő neve:
NEÉ számítás típusa:

Takarék Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap
Takarék Alapkezelő Zrt
Takarékbank Zrt.
Számviteli adatokból számított

1111-361

Tárgynap (T): 2013.12.31
Saját tőke 2 109 483 248
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.): 1,238924
Darabszám: 1 702 673 849

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	hitelező	futamidő
I/1.	Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő		0 Ft.				
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		0 Ft.				
	Alapkezelői díj miatt		0 Ft.				
	Letétkezelői díj miatt		0 Ft.				
	Könyvelési díj miatt		0 Ft.				
	Forgalmazói jutalék miatt		0 Ft.				
	Közvetítési kgt. miatt		0 Ft.				
	Alapítási díj miatt		0 Ft.				
	Ügyleti jutalékok miatt		0 Ft.				
	PSZÁF díja miatt		0 Ft.				
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0 Ft.				
I/3.	Céltartalékok (összes):		0 Ft.				
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		1 472 220 Ft.		100,00%		
	Könyvvizsgálat		228 918 Ft.		15,55%		
	Könyvelés		88 900 Ft.		6,04%		
	Letétkezelési díj		167 697 Ft.		11,39%		
	Kéler-díj		12 600 Ft.		0,86%		
	Pszáf		100 000 Ft.		6,79%		
	Forgalmazói díj		369 071 Ft.		25,07%		
	Alapkezelési fixdíj		461 928 Ft.		31,38%		
	Jogi szolgáltatás		43 106 Ft.		2,93%		
	Kötelezettségek összesen:		1 472 220 Ft.		100,00%		
II. ESZKÖZÖK		Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		12 383 182 Ft.		0,59%		
	Elszámolási betétszámla HUF		611 662 Ft.		0,03%		
	GFT USD számla		6 521 729 Ft.		0,31%		
	SAXO Bank USD számla		5 247 783 Ft.		0,25%		
	Takarékbank USD számla		2 008 Ft.		0,00%		
	GFT Bank Pénzszámla CHF		0 Ft.				
	GFT Bank Pénzszámla JEN		0 Ft.				
	GFT Bank Pénzszámla AUD		0 Ft.				
	GFT Bank CAD		0 Ft.				
II/2.	Egyéb követelés (összes):		18 875 Ft.		0,00%		
	Takarékbank Rt ügyfélszámla		0 Ft.				
	Követelések értékpapír eladásból		0 Ft.				
	Határidős ügyletek változó letét		0 Ft.				
	Származtatott ügyletek értékelési különb		18 875 Ft.		0,00%		
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	256 651 260	256 651 260 Ft.		12,16%	Bank	Futamidő
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0 Ft.				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	256 651 260	256 651 260 Ft.		12,16%		
	I/130103-140103	256 651 260	256 651 260 Ft.		12,16%		
II/4.	Értékpapírok (összes): Megn. Devizanem Névérték	1 846 230 000	1 827 736 056 Ft.		86,58%		
II/4.1.	Állampapírok (összes):	1 846 230 000	1 827 736 056 Ft.		86,58%		
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0 Ft.				
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	1 472 230 000	1 453 993 526 Ft.		68,88%		
	D140108	53 980 000	53 945 723 Ft.		2,56%		
	D140305	358 250 000	356 437 613 Ft.		16,89%		
	D140430	20 000 000	19 815 500 Ft.		0,94%		
	D140625	140 000 000	138 069 540 Ft.		6,54%		
	D140806	300 000 000	294 719 700 Ft.		13,96%		
	D141015	350 000 000	341 801 250 Ft.		16,19%		
	D140205	100 000 000	99 714 800 Ft.		4,72%		
	D140212	150 000 000	149 489 400 Ft.		7,08%		
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	374 000 000	373 742 530 Ft.		17,70%		
	MNB140108	338 000 000	337 785 370 Ft.		16,00%		
	MNB140115	36 000 000	35 957 160 Ft.		1,70%		
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft.				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft.				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft.				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.				
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0 Ft.				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft.				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft.				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	0	0 Ft.				
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft.				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):		14 166 095 Ft.		0,67%		
	Banki kamatok	0	14 166 095 Ft.		0,67%		
	Eszközök összesen:	2 102 881 260	2 110 955 468 Ft.		100,00%		

ÜZLETI JELENTÉS – 2013

TAKARÉK INVEST TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP

1 Az Alap megnevezése, típusa, futamideje

Az Alap neve: TAKARÉK INVEST TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP
Az Alap típusa: nyilvános, nyíltvégű, tőkevédett származtatott befektetési alap
Az Alap futamideje: határozatlan idejű

2 Az Alap gazdálkodásának bemutatása

a) Teljesítmény

Az Alap 2013. évi nettó hozama: 4,30%. A nettó hozam az egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

b) Gazdasági események

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre.

Az alap tőkevédett konstrukción keresztül kívánja megvalósítani a kockázatmentes kamatcél feletti hozamlehetőséget.

Az alap nem folytat kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nincsenek telephelyei.

Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat.

Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések – környezeti terheléssel nem járt, és nem is fog, így erre külön figyelmet az alapkezelőnek fordítania nem kell.

Az alap nettó eszközértékét naponta számítottuk, azok mindig a valós piaci értéket tükrözték.

Az Alap portfóliójában hitelintézeti betétek, hazai állampapírok, MNB kötvények és részvény, kötvény, deviza és árupiacokhoz kapcsolódó származékos ügyletek szerepelnek.

Az alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a származékos ügyletekhez kapcsolódó árfolyamvesztés lehetőség. Az alap befektetési politikája szerint alkalmazhat tőkeáttételt, ami kockázatot jelent a befektetések jövedelmezősége szempontjából.

A forgalmazó a tárgyidőszakban nem változott.

Az Alap könyvvizsgálója 2013. június 5-től a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

A tárgyidőszak során az Alap befektetési politikájában változás nem történt.

Budapest, 2014. április 09.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.
1
TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.