

**Takarék Invest Tőkevédett Származtatott
Nyíltvégű Befektetési Alap**

Éves beszámoló

2012. december 31.

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Üzleti jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a Takarékszövetkezet Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap ("Alap") mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 787 766 E Ft, a tárgyévi eredmény 63 561 E Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, 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

3.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) 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 kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

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

Vélemény


6.) Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Takarékszövetkezet Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap 2012. 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 készült jelentés

7.) Elvégeztük a Takarékszövetkezet Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap 2012. 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, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a Takarékszövetkezet Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap 2012. évi üzleti jelentése a Takarékszövetkezet Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 8.


Virágh Gabriella
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165


Sulyok Krisztina
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 006660

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

fordulónapja: 2012. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2011.12.31	Tárgyév 2012.12.31
a	b	c	e
A.	Befektetett eszközök	0	0
I.	Értékpapírok	0	0
1.	Értékpapírok	0	0
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
	b) egyéb	0	0
B.	Forgóeszközök	868 938	767 450
I.	Követelések	0	0
1.	Követelések	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete		
4.	Forint követelések értékelési különbözete		
II.	Értékpapírok	633 255	518 120
1.	Értékpapírok	616 809	513 060
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	16 446	5 060
	a) kamatokból, osztalékokból	16 723	3 553
	b) egyéb	-277	1 507
III.	Pénzeszközök	235 683	249 330
1.	Pénzeszközök	235 683	249 330
2.	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	7 554	21 504
	a) aktív időbeli elhatárolás	7 554	21 504
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-735	-1 188
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	875 757	787 766

Kelt: Budapest, 2013. április 08.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.

 Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

fordulónapja: 2012. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2011.12.31	Tárgyév 2012.12.31
a	b	c	e
E.	Saját tőke	874 166	786 366
I.	Induló tőke	792 138	662 523
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 508 065	1 694 515
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-715 927	-1 031 992
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	82 028	123 843
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	-61 937	-104 686
2.	Értékelési különbözet tartaléka	69 965	90 968
3.	Előző év(ek) eredménye	34 606	74 000
4.	Üzleti év eredménye	39 394	63 561
F.	Céltartalékok	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III.	Külföldi pénzürtékre szoló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	1 591	1 400
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	875 757	787 766

Kelt: Budapest, 2013. április 08.


 TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.
 Takarék Alapkezelő Zrt

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2012. január 01. - december 31-ig

adatok E Ft-ban			
sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01. - 2011.12.31	Tárgyév 2012.01.01. - 2012.12.31
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	91 471	74 170
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	40 485	3 527
	Pénzügyi műveletek eredménye	50 986	70 643
III.	Egyéb bevételek	6	2
IV.	Működési költségek	11 598	7 084
V.	Egyéb ráfordítások	0	0
VI.	Rendkívüli bevételek	0	0
VII.	Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII.	Flizetett, flizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	39 394	63 561

Kelt: Budapest, 2013. április 08.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.

Takarék Alapkezelő Zrt

Kiegészítő Melléklet

a 2012. 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 beszámolóképzési 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, értékpapírforgalmazó 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 szállításon 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) összegéven, 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 Tájékoztatóban meghatározott értékelés szerinti érték különbözeteként adódó értékkülönbözet összegének elszámolásával kell az értékpapírok mérleg szerinti értékét megállapítani.

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

II. Speciális rész

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 2012. évi tőkenövekmény (123.843 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (662.523 eFt) 18,69 %-a.

A Takarékos Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap 2012. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): 786 366 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,186928 Ft

A Takaréék 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:

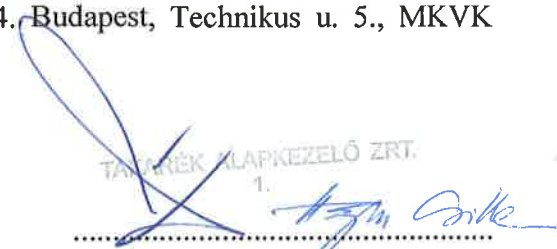
Az Alap a Szv tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével a Takaréék Alapkezelő Zrt.-t (1122 Budapest, Pethényi köz 10.) bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért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

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló az Ernst & Young Kft. (1132 Budapest, Váci út 20., kamarai nyilvántartási szám: 001165). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Sulyok Krisztina, könyvvizsgáló, (1214. Budapest, Technikus u. 5., MKVK tagsági igazolvány száma: 006660).

Budapest, 2013. április 08.

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	41 029 883		
ebből:			
Államkötvények, diszkontkincstárjegyek	41 029 883		
Egyéb vállalati kötvények	0		
Részvények	0		
Deviza-valutakészlet árfolyamnyereség	0		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	28 559 645		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	4 580 163		
Értékpapír kölcsönzési díjak	0		
Büntető jutalékok	0		
Bankkamat	0		
Árfolyamvesztés értékpapír eladásból		2 796	
ebből:			
Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		0	
Egyéb értékpapírok		2 796	
Részvények		0	
Konverziós és Értékelési árfolyamvesztés		658 494	
Átváltási-értékeléskori árfolyamvesztés		50 216	
Határidős ügyletek árfolyamvesztése		2 814 745	
Összesen	74 169 691	3 526 251	70 643 440

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	1 780	300	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	1 780	300	1 480

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg relizált működési ktg.
Alapkezelői fixdíj	2 088 557	1 906 466
Letétkezelői díj	707 869	647 739
Forgalmazói díj	1 453 133	1 327 920
Jogi költségek	290 025	290 025
PSZÁF eljárási díjak	194 000	151 000
Befektetési-szolg. Díjak	57 396	57 396
Könyvelési díj	1 066 800	977 900
Könyvvizsgálói díj	1 079 500	190 500
Kéler-díj	109 400	98 000
Bankköltség	36 847	36 847
Összesen	7 083 527	5 683 793

4/A. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
D130417	50 680 000	49 677 800	234 399	49 912 199
D130529	9 160 000	8 867 897	100 247	8 968 144
D130724	37 000 000	35 906 687	30 636	35 937 323
D130918	200 000 000	189 173 200	3 276 000	192 449 200
D131113	210 000 000	199 198 230	1 364 160	200 562 390
Diszkont kincstárjegy összesen	506 840 000	482 823 814	5 005 442	487 829 256

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
MNB130102	30 300 000	30 236 236	54 795	30 291 031
Kötvény összesen	30 300 000	30 236 236	54 795	30 291 031

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
-				
Részvény összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	537 140 000	513 060 050	5 060 237	518 120 287

5.

Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	E/V	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
USD/HUF	E	10 000	238	181 850			
EUR/CHF	V	125 000	1	-32 543			
APPLE	V	30	694	-1 224 909			
AUD/USD	E	15 000	1,0547	57 663			
EUR/HUF	E	30 000	285,1510	-170 070			
Származtatott ügyletek összesen				-1 188 009	0	0	0

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2012. január 01. - 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	194 077	164 553
1.	Tárgyévi eredmény	39 395	63 561
2.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
3.	Forgatási célú értékpapírok állományváltozása	151 428	115 135
4.	Rövid lejáratú kötelezettség változása	0	0
5.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-548	-192
6.	Forgóeszközök (értékpapír és pénzeszköz nélkül) változása	0	0
7.	Aktív időbeli elhatárolások változása	3 802	-13 951
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	-312 460	-150 907
13.	Befektetési jegyek állománynövekedése (tőkebevonás)	283 643	219 292
14.	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	2 815	0
15.	Hitelfelvétel	0	0
16.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
17.	Befektetési jegyek állománycsökkenése (tőkecsökkentés)	-599 653	-371 387
18.	Tőkecsökkentés értékelési különbözetből	735	1 188
19.	Híteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
20.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	-118 383	13 646

Kelt: Budapest, 2013. április 08.


 Takarékszövetkezet Zrt.
 Takarékszövetkezet Zrt.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

1111-361

Alapadatok

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

Takarék Invest Tőkevédett Származtatott Nyilvtégű Befektetési Alap
Takarék Alapkezelő Zrt
Takarékbank Zrt.
Tájékoztató szerint

Tárgynap (T): 2012.12.31
Saját tőke 786 366 638
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.): 1,186928
Darabszám: 662 522 840

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
I/1.	Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő		0 Ft.			hitelező	futamidő
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 díj miatt		0 Ft.				
	Alapkezelési 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):		1 399 734 Ft.		100,00%		
	Könyvvizsgálat		889 000 Ft.		63,51%		
	Könyvelés		88 900 Ft.		6,35%		
	Letétkezelési díj		60 130 Ft.		4,30%		
	Kéler-díj		11 400 Ft.		0,81%		
	Pszáf		43 000 Ft.		3,07%		
	Forgalmazói díj		125 213 Ft.		8,95%		
	Alapkezelési fixdíj		182 091 Ft.		13,01%		
	Jogi szolgáltatás		0 Ft.				
	Kötelezettségek összesen:		1 399 734 Ft.		100,00%		
II. ESZKÖZÖK		Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		14 301 303 Ft.		1,82%		
	Elszámolási betétszámla HUF		4 084 119 Ft.		0,52%		
	GFT USD számla		5 647 737 Ft.		0,72%		
	SAXO Bank USD számla		4 565 187 Ft.		0,58%		
	Takarékbank USD számla		4 260 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):		-1 188 009 Ft.		-0,15%		
	Takarékbank Rt ügyfélszámla		0 Ft.				
	Követelések értékpapír eladásból		0 Ft.				
	Határidős ügyletek változó letét		0 Ft.				
	Származtatott ügyletek értékelési különb		-1 188 009 Ft.				
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	235 028 626	235 028 626 Ft.		29,83%	Bank	Futamidő
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0 Ft.				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	235 028 626	235 028 626 Ft.		29,83%		
	1/120104-130103	235 028 626	235 028 626 Ft.		29,83%		2011.07.04 -
II/4.	Értékpapírok (összes): Megn. Devizanem Névérték	537 140 000	518 120 287 Ft.		65,77%		
II/4.1.	Állampapírok (összes):	537 140 000	518 120 287 Ft.		65,77%		
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0 Ft.				
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	506 840 000	487 829 256 Ft.		61,93%		
	D130417	50 680 000	49 912 199 Ft.		6,34%		
	D130529	9 160 000	8 968 144 Ft.		1,14%		
	D130724	37 000 000	35 937 323 Ft.		4,56%		
	D130918	200 000 000	192 449 200 Ft.		24,43%		
	D131113	210 000 000	200 562 390 Ft.		25,46%		
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	30 300 000	30 291 031 Ft.		3,85%		
	MNB130102	30 300 000	30 291 031 Ft.		3,85%		
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):		21 504 153 Ft.		2,73%		
	Banki kamatok	0	21 504 153 Ft.		2,73%		
	Eszközök összesen:	772 168 626	787 766 360 Ft.		100,00%		

ÜZLETI JELENTÉS – 2012

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 2012. évi nettó hozama: 7,60%. 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 tárgyevi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre.

Az alap tőkevédett konstrukción keresztül kívánja megvalósítani a kockázatmentes kamatcél feletti hozamlehetőséget. Széles befektetési politikájával az ügyfeleknek közép-, hosszú távon kíván hozamprémiumot biztosítani az állampapír befektetések felett.

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 hazai állampapírok, MNB kötvények és részvény, kötvény, deviza és árupiachoz 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 a tárgyidőszakban nem változott.

A tárgyidőszak során az Alap befektetési politikájában változás nem történt.

Budapest, 2013. április 08.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.