

### Alapadatok

Alapkezelő: ..... TakaréK Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: ..... Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Vezető forgalmazó ..... Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Kibocsátás időpontja: ..... 2009.11.13  
 Nyilvántartásba vételi szám<sup>1</sup>: ..... 1111-361  
 ISIN kód: ..... HU0000708235  
 Benchmark: ..... 100% RMAX Index  
 BAMOSZ kategória: ..... Tőkevédett alap  
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2012.05.31.): ..... 691 602 528 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.05.31.): ..... 1,139402 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
	✓			

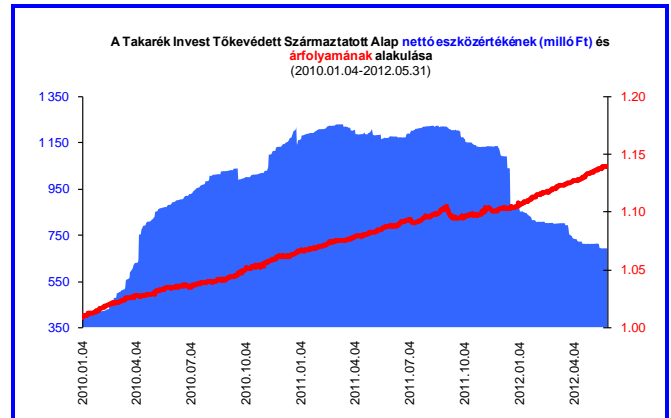
### Befektetési politika

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

Az év eleji fokozott kockázattal járó hajlandóság márciustól csökkent, majd májusban erősödött fel igazán. A kínai növekedési aggodalmak és az újból előtérbe kerülő EU periferia országok nehézségei, főleg Görögország és Spanyolország miatt, feszültté tették a nemzetközi befektetői hangulatot. A kockázatkerülő magatartás és az újból fellángoló európai problémák dollár vétele felé tereli a piaci szereplőket, ezért dollár erősödéséből profitáló pozíció nyitására került sor euróval szemben. A korábban nyitott svájci frank eladási pozíciót euró ellen továbbra is tartjuk, mert az 1,20-as árfolyamát emelésére számítunk még az idén.

### 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 hozama	Referencia Index hozama
2009 <sup>2</sup>	0.74%	0.97%
2010	5.83%	5.53%
2011	3.59%	5.17%
2012 <sup>2</sup>	3.17%	3.39%
Elmúlt egy évben	4.77%	6.06%
Indulástól	5.26%	5.95%

<sup>2</sup> Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

### A portfólió összetétele

2012. május 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	-494 143	-0.07%
<b>Költségek</b>	-494 143	-0.07%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	692 096 671	100.07%
Pénz	8 624 470	1.25%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	245 925 409	35.56%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	438 856 113	63.45%
MNB kötvények	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-1 309 321	-0.19%
Opció ügyletek	0	0.00%
ETF-ek	0	0.00%
Pénzügyi certifikátok	0	0.00%
ETF-en kívüli befektetési alapok	0	0.00%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>691 602 528</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya	13.06%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	11.96%	

<sup>10</sup> 10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek, D130220, 2013/D

<sup>1</sup> 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 döntésekért és annak következményeikért a TakaréK Alapkezelő Zrt-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokért a Társaság felelősséget nem vállal.

<sup>2</sup> 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!

