

Alapadatok

Alapkezelő: TakaréK Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Vezető forgalmazó Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Kibocsátás időpontja: 2009.11.13
 Nyilvántartásba vételi szám¹: 1111-361
 ISIN kód: HU0000708235
 Benchmark: 100% RMAX Index
 BAMOSZ kategória: Tőkevédett alap
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2012.07.31.): 639 983 074 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.07.31.): 1,152230 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
	✓			

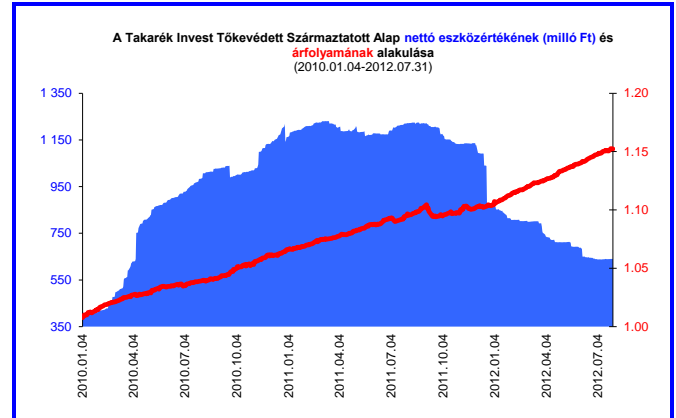
Befektetési politika

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

2012 második negyedéves alacsony inflációs és növekedési adatoknak kiemelt figyelmet szentelünk, mert jelentősen növelheti a FED harmadik mennyiségi lazításának esélyét az őszi folyamán, ami a nemesfémek árának heves emelkedését idézheti elő. Az elmúlt időszakban ezüst határidős vételi pozíció nyitása mellett arany és egyéb bányászati részvényekben vettünk fel vételi pozíciókat. A mennyiségi lazítás lehetőségére és az európai perifériáról érkező aggasztó hírek hatására az európai kötvénypiacon jelentős hozamesés történt és a német két éves hozam negatív tartományba zuhant, ezért eladási pozíciót nyitottunk a német 2 éves és a svájci 10 éves kötvényre. Nemesfém és kamatláb pozíciók mellett az amerikai Apple részvény vételi pozícióját továbbra is tartani szándékozunk, illetve kisebb korrekcióban tovább szeretnénk növelni a pozíció méretét.

Az alap nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap Nom inális NETTÓ ² hozama	Referencia Index hozama
2009 ³	0.74%	0.97%
2010	5.83%	5.53%
2011	3.59%	5.17%
2012 ³	4.33%	4.91%
Elmúlt egy évben	5.27%	6.53%
Indulástól	5.36%	6.14%

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

A portfólió összetétele

2012. július 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-712 057	-0.11%
Költségek	-712 057	-0.11%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	640 695 131	100.11%
Pénz	9 423 467	1.47%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	248 903 113	38.89%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	363 628 462	56.82%
MNB kötvények	20 495 645	3.20%
Futures ügyletek eredménye	-1 755 556	-0.27%
Opációs 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)	639 983 074	100.00%
Származékos ügyletek aránya	27.99%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	34.44%	

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

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. Tájékoztatójuk, 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!