

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 (2012.08.31.): 641 469 830 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.08.31.): 1,162421 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
	✓			

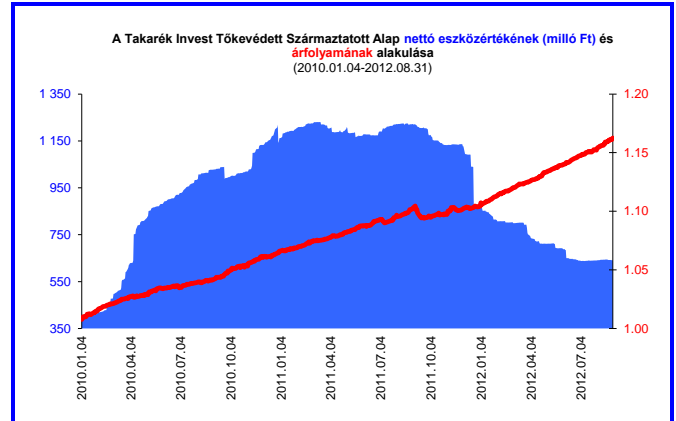
Befektetési politika

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 európai kötvénypiacon jelentős hozamesés történt, a német két éves hozam negatív tartományba zuhant, ezért júliusban eladási pozíciót nyitottunk a német 2 éves és a svájci 10 éves kötvényre, amiket augusztusban is tartottunk. A központi bankok a 2012 első két negyedéves alacsony növekedési adatok és bizonytalanságok láttán a monetáris kondíciók lazításába kezdtek, aminek mértéke egyelőre kétséges. A lazább monetáris politika következtében a nominális pénzkínálat erőteljes bővítésére kerülhet sor, ami a inflációs veszélyek újbóli felerősödését okozhatja, ami pedig a nemesfémek árának erőteljes emelkedését okozhatja. Az alap arany vételi pozíció mellett Apple részvényt is tart. Az Apple továbbra is képes tartani a bevételi és profit számok hihetetlen növekedési ütemét, ami a piaci pesszimizmus miatt jelentősen alulértékelté teszi a részvényt.

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 hozama
2009 ³	0.74%	0.97%
2010	5.83%	5.53%
2011	3.59%	5.17%
2012 ³	5.26%	5.67%
Elmúlt egy évben Indulástól	5.46% 5.52%	6.76% 6.22%

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

A portfólió összetétele

2012. augusztus 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-816 194	-0.13%
Költségek	-816 194	-0.13%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	642 119 439	100.13%
Pénz	8 681 261	1.35%
Egyéb követelés	149 789 783	23.36%
Lekötött bankbetétek	250 895 576	39.12%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	212 813 478	33.18%
MNB kötvények	18 329 632	2.86%
Futures ügyletek eredménye	1 609 709	0.25%
Opció ügyletek	0	0.00%
ETF-ek	0	0.00%
Pénzüintézeti certifikátok	0	0.00%
ETF-en kívüli befektetési alapok	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	641 303 245	100.00%
Származékos ügyletek aránya	29.59%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	39.64%	

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 visszaváltáskori 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 ajánlattételi 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.

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!