

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 (2012.09.28.): 640 463 768 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.09.28.): 1,169942 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
	✓			

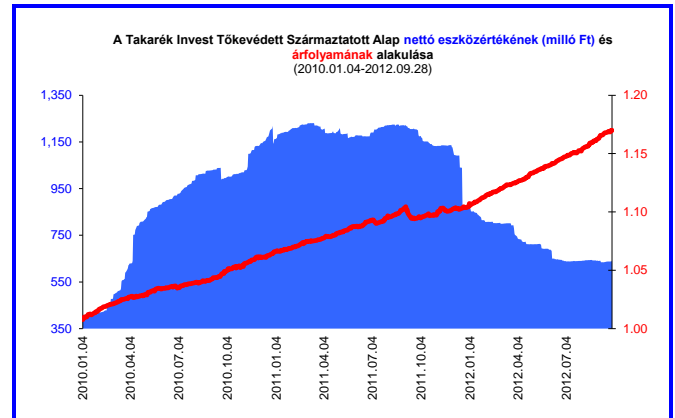
Befektetési politika

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

A központi bankok a 2012 első két negyedéves alacsony növekedési adatok és bizonytalanságok láttán a monetáris kondíciók lazításába kezdtek. Szeptember 13-án a FED bejelentette a várva-várt harmadik mennyiségi lazítást (QE3). A piacokba pumpált jegybanki pénz egyrészt javítja a befektetői hangulatot és a kockázatvállalási hajlandóságot, így az árupiaci termékek iránti keresletet. Másrészt pedig a nominális pénzkinálat erőteljes bővítése felerősítheti az inflációs várakozásokat, ami erősíti a nemesfémek iránti keresletet, megemelve ezzel azok árfolyamát. Erre spekulálva, az alap arany vételi pozícióval rendelkezik. Az alap emellett 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. A júliusban nyitott eladási pozíciókat a német 2 éves és a svájci 10 éves kötvényre szeptemberben zártuk.

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	5.94%	6.33%
Elmúlt egy évben	6.75%	7.09%
Indulástól	5.61%	6.28%

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

A portfólió összetétele

2012. szeptember 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-817,364	-0.13%
Költségek	-817,364	-0.13%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	641,281,132	100.13%
Pénz	8,911,917	1.39%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	252,296,758	39.39%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	376,583,605	58.80%
MNB kötvények	2,296,366	0.36%
Futures ügyletek eredménye	1,192,486	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%
Nettó eszközérték (saját tőke)	640,463,768	100.00%
Származékos ügyletek aránya	5.87%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	15.89%	

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 ajánlattételre felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott befektetési döntésekről és annak következményeiről 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!