

Alapadatok

Alapkezelő: TakaréK Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary 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 (2011.07.29.): 1.219.959.801 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.07.29.): 1,094520 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
	✓			

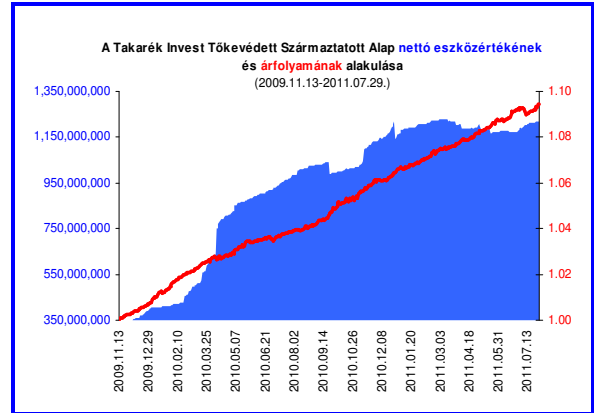
Befektetési politika

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

Júliusban az amerikai adósságlafon emelésének vitája és az ezzel összefüggésben álló leminősítés állt a befektetők figyelmének középpontjában. Az év ebben a szakaszában egyébként is illikvidnek tekinthető piacokra nem gyakorolt jó hatást a nemzetközi bizonytalanság emelkedése, a volatilitás jelentősen megugrott, bár az igazi eladói pánik augusztus elején jelent meg a piacokon.

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
Indulástól	5.43%	5.94%
Elmúlt egy évben	5.36%	5.80%
2009 ³	0.74%	0.97%
2010	5.83%	5.53%
2011 ³	2.67%	3.56%

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

A portfólió összetétele

2011. július 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-958,012	-0.08%
<i>Költségek</i>	<i>-958,012</i>	<i>-0.08%</i>
Alapkezelői díj	-527,786	-0.04%
Letétkezelői díj	-79,167	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-269,979	-0.02%
PSZÁF díj	-26,388	0.00%
Könyvelői díj	-2,823	0.00%
Alapításkori költség	-51,869	0.00%
<i>Egyéb kötelezettség</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Eszközök	1,220,917,813	100.08%
Pénz	10,247,469	0.84%
Egyéb követelés	2,475	0.00%
Bankbetétek	229,056,832	18.78%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	825,481,544	67.66%
MNB kötvények	155,904,707	12.78%
Futures ügyletek eredménye	224,786	0.02%
Opció ügyletek	0	0.00%
ETF-ek	0	0.00%
Pénzügyi certifikátok	0	0.00%
ETF-en kívüli befektetési alapok	0	0.00%
Futures ügyletek értéke	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,219,959,801	100.00%

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. 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 következményeire a TakaréK Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokról 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!

Tranzakció	Termék	POZÍCIÓNYITÁSOK				POZÍCIÓZÁRÁSOK				Eredmény (USD)
		Kötés dátuma	Kontraktus szám (db)	Kötési árfolyam (USD)	Költség (USD)	Kötés dátuma	Kontraktus szám (db)	Kötési árfolyam (USD)	Költség (USD)	
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.07.01	20	1,493.6000	0.00	2011.07.01	20	1,478.0000	0.00	-3,120.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/CHF.CFD	2011.07.05	200,000	1.2238	0.00	2011.07.06	200,000	1.2050	0.00	-4,473.65
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	USD/JPY.CFD	2011.07.07	200,000	80.9810	0.00	2011.07.12	200,000	78.9500	0.00	-5,118.12
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	NOK/JPY.CFD	2011.07.07	1,000,000	14.9700	0.00	2011.07.12	1,000,000	14.30000	0.00	-8,375.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	NOK/JPY_CFD	2011.07.07	1,000,000	14.91900	0.00	2011.07.12	1,000,000	14.30000	0.00	-7,737.50
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/USD.CFD	2011.07.14	200,000	1.4208	0.00	2011.07.21	200,000	1.4172	0.00	-722.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	USD/JPY.CFD	2011.07.14	200,000	79.0900	0.00	2011.07.21	200,000	78.8360	0.00	-645.16
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2011.07.18	5	39.85700	0.00	2011.07.18	5	40.0000	0.00	715.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.07.18	10	1,599.3000	0.00	2011.07.18	10	1,602.0000	0.00	270.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.07.18	10	1,598.50000	0.00	2011.07.18	10	1,602.1000	0.00	360.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	S&P 500_CFD	2011.07.27	200	1,329.9000	0.00	2011.07.28	200	1,314.7000	0.00	3,040.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.07.27	15	1,621.2000	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.07.27	10	1,613.5000	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	S&P 500_CFD	2011.07.28	200	1,313.8000	0.00	2011.07.29	200	1,286.5000	0.00	5,460.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	NOK/JPY.CFD					2011.07.06	1,000,000	15.0060	0.00	1,476.00

Realizált eredmény (USD): -18,870