

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 (2011.09.30.): 1.173.539.835 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.09.30.): 1,095962 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
	✓			

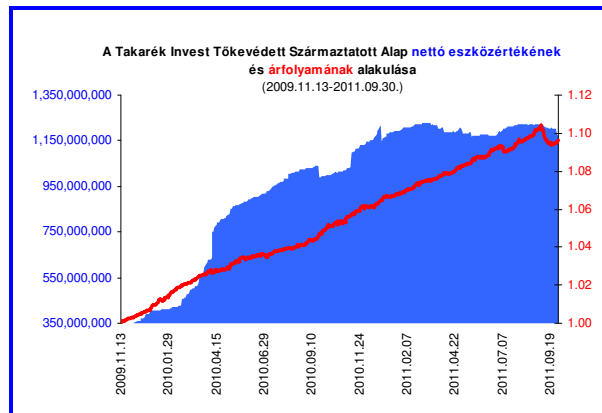
Befektetési politika

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 szeptember további volatilitást hozott a rendszerbe. Ennek következménye volt, hogy nehezen kereskedhető piaci környezet alakult ki, így az alapon nyitott pozíciók sikeressége csökkent. Az alap árfolyama némiképpen visszaesett a pozíciók során alkalmazott kockázatkezelési eljárások következtében.

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	5.00%	5.84%
Elmúlt egy évben 2009 ³	4.50%	5.64%
2010	0.74%	0.97%
2011 ³	5.83%	5.53%
2011 ³	2.80%	4.42%

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

A portfólió összetétele

2011. szeptember 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,172,928	-0.10%
Költségek	-1,172,928	-0.10%
Alapkezelői díj	-546,022	-0.05%
Letétkezelői díj	-81,905	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-452,869	-0.04%
PSZÁF díj	-78,801	-0.01%
Könyvelői díj	-8,468	0.00%
Alapításkori költség	-4,863	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1,174,712,763	100.10%
Pénz	12,571,739	1.07%
Egyéb követelés	83	0.00%
Bankbetétek	231,431,608	19.72%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	790,736,800	67.38%
MNB kötvények	139,607,508	11.90%
Futures ügyletek eredménye	365,025	0.03%
Opció ügyletek	0	0.00%
ETF-ek	0	0.00%
Pénzintézeti certifikátok	0	0.00%
ETF-en kívüli befektetési alapok	0	0.00%
Futures ügyletek értéke	103,604,020	8.83%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,173,539,835	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	NOK/JPY_CFD					2011.09.01	1,000,000	14.2755	0.00	5,043.50
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	EUR/NOK_CFD					2011.09.01	150,000	7.7058	0.00	3,604.04
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	USD/NOK_CFD					2011.09.02	200,000	5.4410	0.00	-59.33
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	AUD/JPY_CFD					2011.09.01	200,000	82.3460	0.00	4,084.58
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	S&P 500_CFD	2011.09.02	200	1,185.2000	0.00	2011.09.06	200	1,156.4000	0.00	5,760.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.09.05	10	1,895.6000	0.00	2011.09.15	10	1,780.00000	0.00	-11,560.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	NOK/JPY_CFD	2011.09.06	1,000,000	14.15950	0.00	2011.09.19	1,000,000	13.40000	0.00	-9,873.50
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/JPY_CFD	2011.09.06	200,000	109.4190	0.00	2011.09.09	200,000	107.4500	0.00	-5,080.02
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	USD/NOK_CFD	2011.09.07	200,000	5.3225	0.00	2011.09.22	200,000	5.8005	0.00	-16,768.24
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	EUR/NOK_CFD	2011.09.07	150,000	7.48870	0.00	2011.09.14	150,000	7.8005	0.00	-8,348.45
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZCZ1-kukorica_CFD	2011.09.07	50	763.0000	0.00	2011.09.19	50	690.0000	0.00	-14,600.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/CHF.CFD	2011.09.08	200,000	1.21741	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.09.20	10	1,807.4000	0.00	2011.09.22	10	1,770.0000	0.00	-3,740.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	USD/CHF_CFD	2011.09.30	200,000	0.9015	0.00					

Realizált eredmény (USD): -51,537

Takarék Alapkezelő Zrt. 1027 Budapest, Tölgyfa utca 1-3. Telefon: +36 1 555 0 555 Fax: +36 1 555 0 550

Az Alap származtatott ügyletekbe 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).