

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 (2012.01.31.): 813.518.639 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.01.31.): 1,112741 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
	✓			

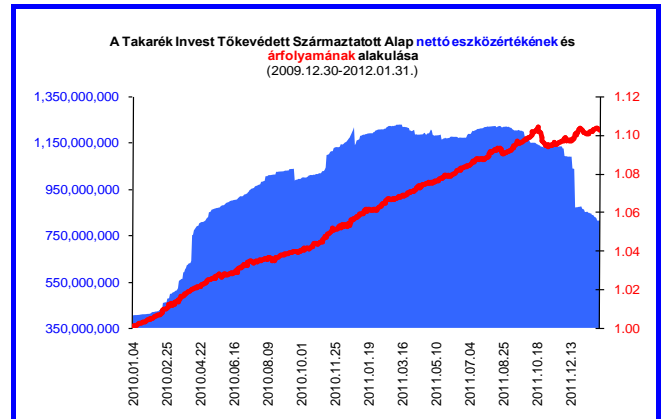
Befektetési politika

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 év első hónapjában fokozott kockázatvállalási hajlandóság jellemezte a nemzetközi tőkepiacokat. Az európai és amerikai likviditásfokozó lépések eredőjeként jelentős mennyiségű pénz keresi helyét a tőkepiacokon, miközben a növekedési problémák, európai periféria gondjai továbbra is megoldatlanok. A túlfűtött befektetői optimizmust továbbra is törekenynek ítéljük meg és eladási pozíció nyitását tervezzük februárban a hangulat romlásának első jelére.

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	4.94%	5.63%
Elmúlt egy évben	4.11%	5.28%
2009 ³	0.74%	0.97%
2010	5.83%	5.53%
2011	3.59%	5.17%
2012 ³	0.76%	0.76%

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

A portfólió összetétele

2012. január 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,261,749	-0.16%
Költségek	-1,261,749	-0.16%
Alapkezelői díj	-369,767	-0.05%
Letétkezelői díj	-69,174	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-616,633	-0.08%
PSZÁF díj	-19,086	0.00%
Jogi költség	-91,422	-0.01%
Egyéb	-3,702	0.00%
Könyvelői díj	-91,965	-0.01%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	814,780,388	100.16%
Pénz	7,674,264	0.94%
Egyéb követelés	0	0.00%
Bankbetétek	239,183,218	29.40%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	431,607,494	53.05%
MNB kötvények	137,760,856	16.93%
Futures ügyletek eredménye	-1,445,444	-0.18%
Opációs 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	73,390,829	9.02%
Nettó eszközérték (saját tőke)	813,518,639	100.00%

¹ A PSZÁF által kiadott, az Alap nyilvántartásba vételéről szóló határozat száma, kelte: E-III/EA-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 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!

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)	

Realizált eredmény (USD): 0