

## Alapadatok

Alapkezelő: ..... Takarék Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: ..... Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Vezető forgalmazó: ..... Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Kibocsátás időpontja: ..... 2009.07.09  
 Nyilvántartásba vételi szám<sup>1</sup>: ..... 1111-339  
 ISIN kód: ..... HU0000707997  
 Benchmark: ..... 100% RMAX Index  
 BAMOSZ kategória: ..... abszolút hozamú alap  
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2014.09.30.): ..... 506 357 184 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.09.30.): ..... 1,359584 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	Nagy on magas kockázat
				✓

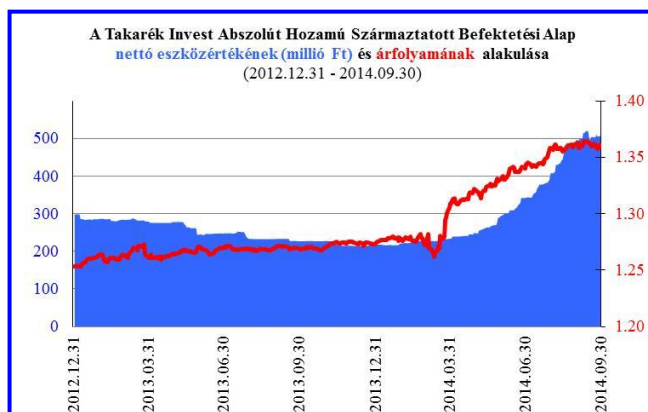
## Befektetési politika

Az Alap elsődleges célja, hogy globális, abszolút hozamú szemlélet keretében az éven belüli magyar állampapírokat reprezentáló RMAX indexnél magasabb tőkenövekedést érjen el többlet kockázatok vállalásával hosszú távon. A potenciális befektetési terület ezért a lehető legszélesebb és globális: részvények; kötvények; bankbetétek és egyéb pénzügyi instrumentumok; származtatott ügyletek. Az Alap dinamikusan változtathatja az egyes eszközök, eszközcsoportok súlyát a befektetési stratégia függvényében. Az Alap hosszú (vételi) és fedezetlen rövid (eladási) pozíciókat is felvehet, de a teljes nettó tőkeáttétel nem haladhatja meg a nettó eszközérték kétszeresét.

## Az elmúlt időszak eseményei

A szigorodó amerikai jegybanki politikai, a lassuló európai gazdaság és a túlzott optimizmus miatt a következő időszakban a piaci kockázatok emelkedésére számíthatunk, ezért az alap tovább csökkentette a kockázatos pozíciók súlyát szeptemberben, és ezzel párhuzamosan a forint eladási pozíciókat is zártuk. Az alacsony hazai inflációs környezetben tovább csökkentek a hazai kötvényhozamok, miközben a forint relatív ereje a nemzetközi bizonytalanság ellenére szembetűnő. A következő időszakban óvatosan igyekszünk kockázatosabb pozíciókat vállalni a kevésbé kiszámítható környezet miatt.

## Az alap nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



## Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	Referencia Index bruttó hozama
	Nominális NETTÓ <sup>1</sup> hozama	
2009 <sup>2</sup>	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011	2.12%	5.17%
2012	7.16%	8.52%
2013	1.56%	5.71%
2014 <sup>2</sup>	6.79%	2.85%
Elmúlt egy évben	7.10%	4.10%
Indulástól	6.06%	6.35%

<sup>2</sup> Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

## A portfólió összetétele

2014. szeptember 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-3,641,531	-0.72%
Költségek	-3,641,531	-0.72%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>509,998,715</b>	<b>100.72%</b>
Pénz	61,277,369	12.10%
Egyéb követelés	61,015,359	12.05%
Lekötött bankbetétek	205,082,513	40.50%
Állampapírok és egyéb kötvények	156,971,916	31.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	24,494,762	4.84%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények, ETF-ek	2,644,375	0.52%
Befektetési jegyek	0	0.00%
Származékos ügyletek eredménye	-1,487,579	-0.29%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>506,357,184</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya		130.98%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		61.69%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		2019/B