

## Alapadatok

Alapkezelő: ..... Takarék Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: ..... Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Vezető forgalmazó: ..... Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Kibocsátás időpontja: ..... 2009.11.13  
 Nyilvántartásba vételi szám<sup>1</sup>: ..... 1111-361  
 ISIN kód: ..... HU0000708235  
 Benchmark: ..... 100% RMAX Index  
 BAMOSZ kategória: ..... Tőkevédett alap  
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2013.03.29.): ..... 922 995 360 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.03.29.): ..... 1,204581 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
	✓			

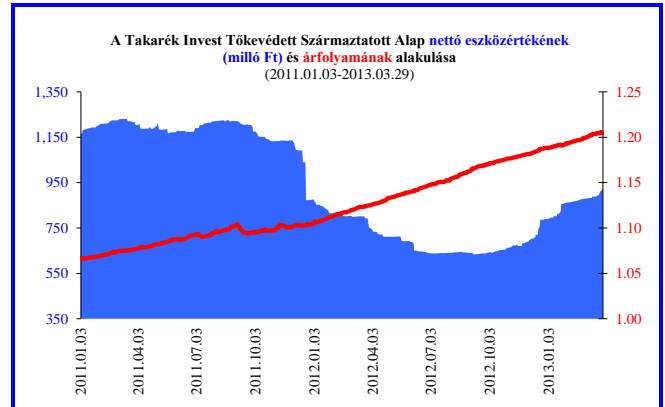
## Befektetési politika

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 befektetői hangulat kis mértékben romlott márciusban, a ciprusi mentőcsomag körüli bizonytalanság és a bankbetétek megadóztatása miatt. A krízis elmélyülése következtében csökkent a befektetők kockázatvállalása, így a „safe haven” (biztos menedék) eszközök iránti kereslet felerősödött, megemelve azok árát: A német 2 éves kötvény hozama a negatív tartományba süllyedt, de a pánik elmúlásával nagy esélyt láttunk a hozamemelkedésre (azaz árfolyamesésre), így határidős eladási pozíciót nyitottunk benne. Az EURCHF árfolyama 1,22 alá esett, amit túlzottan és ideiglenesen tartottunk, ezért itt is határidős vételi pozíciót vettünk fel. Az ausztrál dollár eladási és a Nasdaq vételi pozíciókat nyereséggel zártuk a hónap folyamán, azonban az Apple vételi pozíciónkon elszenvedett veszteség ezt ellensúlyozta.

## 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 <sup>2</sup> hozama	Referencia Index bruttó hozama
2009 <sup>3</sup>	0.74%	0.97%
2010	5.83%	5.53%
2011	3.59%	5.17%
2012	7.60%	8.52%
2013 <sup>3</sup>	1.37%	1.75%
Elmúlt egy évben	7.06%	8.22%
Indulástól	5.67%	6.51%

<sup>3</sup> Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

## A portfólió összetétele

2013. március 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-40,582,285	-4.40%
Költségek	-1,055,885	-0.11%
Egyéb kötelezettség	-39,526,400	-4.28%
<b>Eszközök</b>	<b>963,577,645</b>	<b>104.40%</b>
Pénz	17,715,177	1.92%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	268,499,996	29.09%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvényel	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	612,782,545	66.39%
MNB kötvények	69,487,248	7.53%
Futures ügyletek eredménye	-4,907,321	-0.53%
Opció ügyletek	0	0.00%
ETF-ek	0	0.00%
Pénzügyi certifikátok	0	0.00%
ETF-en kívüli befektetési alapok	0	0.00%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>922,995,360</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya	5.96%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	17.33%	
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek, D130918, D131113		