

### 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>: ..... 111-361  
 ISIN kód: ..... HU0000708235  
 Benchmark: ..... 100% RMAX Index  
 BAMOSZ kategória: ..... Tőkevédett alap  
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2013.09.30.): ..... 1 286 535 491 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.09.30.): ..... 1,228731 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
	✓			

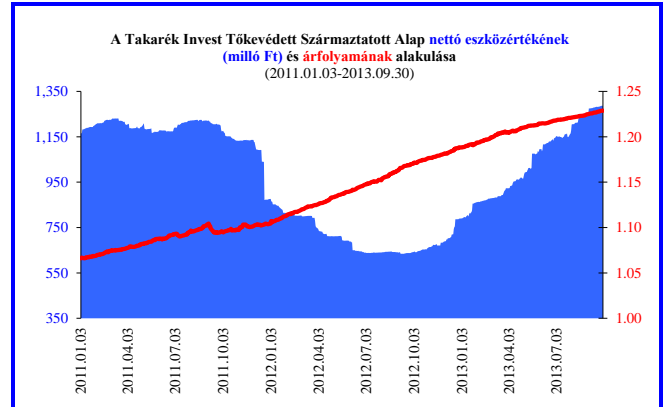
### Befektetési politika

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 elmúlt hónap legfontosabb eseménye az volt, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő FED a várakozásokkal ellentétben mégsem csökkentett az eszközvásárlási program mértékén, ami így továbbra is havi 85 milliárd dollár marad. A befektetők kis mértékű, 10-15 milliárdos csökkentést vártak. Az indoklás szerint a jegybanki támogatásra a gazdasági növekedés érdekében van továbbra is szükség. A döntésre minden piac emelkedéssel reagált. Az amerikai eszközvásárlási program csökkentésének elhalasztása és az így fennmaradó likviditás következtében svájci frank gyengülésre számítnak, így frank határidős eladási pozíciót nyitottunk az alapban. A svájci jegybanki kommunikáció is támogató, hiszen a SNB (Swiss National Bank – Svájci Nemzeti Bank) túl erősnek tartja a frankot és bármilyen áron kész megvédeni az euróval szembeni árfolyamkülöbséget.

### 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>1</sup> hozama	Referencia Index bruttó hozama
2009 <sup>2</sup>	0.74%	0.97%
2010	5.83%	5.53%
2011	3.59%	5.17%
2012	7.60%	8.52%
2013 <sup>2</sup>	3.40%	4.43%
Elmúlt egy évben	5.02%	6.58%
Indulástól	5.45%	6.35%

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

### A portfólió összetétele

2013. szeptember 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,104,492	-0.09%
Költségek	-1,104,492	-0.09%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>1,287,639,983</b>	<b>100.00%</b>
Pénz	12,175,714	0.95%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	268,400,473	20.86%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvényel	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	828,220,341	64.38%
MNB kötvények	178,924,498	13.91%
Futures ügyletek eredménye	-81,043	-0.01%
Opiciós 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>1,286,535,491</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya		1.12%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		11.13%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek, D140806, D131113, D140625		

<sup>1</sup> 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 döntéseikért és annak következményeikért a Takarék Alapkezelő Zrt-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokért a Társaság felelősséget nem vállal.

<sup>2</sup> 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!