

### 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 (2013.06.28.): .....1 142 529 390 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.06.28.): .....1,217736 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
	✓			

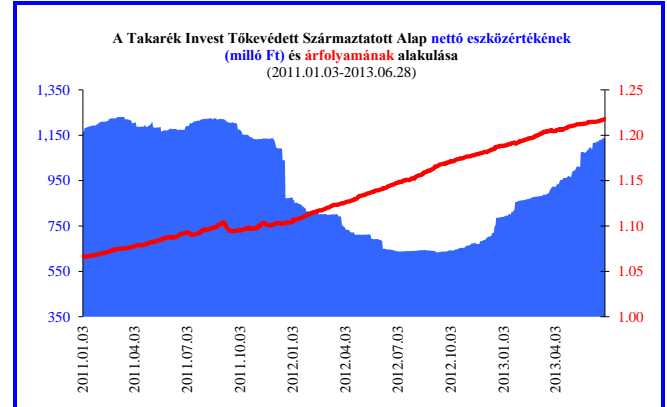
### Befektetési politika

A Takaréék 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

Júniusban felerősödtek a félelmek a FED likviditásbővítő intézkedéseinek csökkentésével és a kínai lassulással kapcsolatban, aminek következtében csökkent a kockázatvállalási kedv. A svájci frank és a japán yen árfolyama olyan szintre erősödött, ahonnan a későbbi FED nyilatkozatok piacnyugtató hatása miatt további erősödésre nem láttunk teret, így mindkét devizában határidős eladási pozíciót nyitottunk. Az EURHUF árfolyam a hónap közepén elérte a 290-es szintet, ami meghaladta a régiós devizák erősödését, a hazai kamatesökkentési várakozások miatt nem indokolt és technikailag egy erős támasz. Forintgyengülésre számítva euró vételi határidős pozíciót vettünk fel az alapon.

### 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>	2.48%	3.07%
Elmúlt egy évben	6.16%	7.41%
Indulástól	5.59%	6.43%

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

### A portfólió összetétele

2013. június 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	-54,592,743	-4.78%
Költségek	-905,523	-0.08%
Egyéb kötelezettség	-53,687,220	-4.70%
<b>Eszközök</b>	<b>1,197,122,133</b>	<b>104.78%</b>
Pénz	13,695,090	1.20%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	265,182,058	23.21%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvényel	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	861,964,601	75.44%
MNB kötvények	56,462,532	4.94%
Futures ügyletek eredménye	-182,148	-0.02%
Opció ügyletek	0	0.00%
ETF-ek	0	0.00%
Pénzüntézetű certifikátok	0	0.00%
ETF-en kívüli befektetési alapok	0	0.00%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>1,142,529,390</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya	1.42%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	11.53%	
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek, D130918, D131113, D130724		

<sup>1</sup> 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 ajánlattétel felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott befektetési döntéseikért és annak következményeikért a Takaréék 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!**