

## Alapadatok

Alapkezelő: ..... TakaréK Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: ..... UniCredit Bank Hungary 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: ..... garantált alap  
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2010.10.29.): ..... 1.018.561.885 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2010.10.29.): ..... 1,053125 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
	✓			

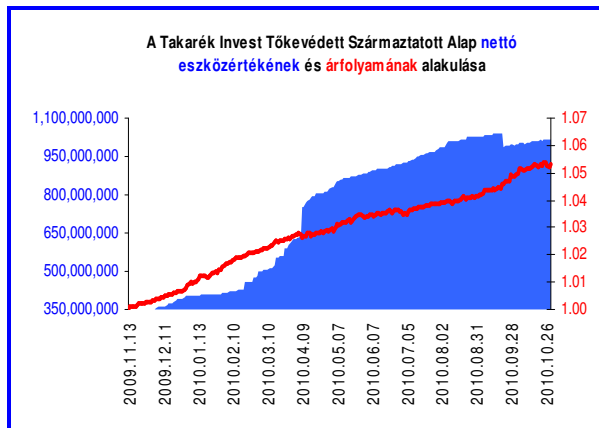
## Befektetési politika

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 irányadó tőzsdeindexek az ős elején kibontakozott emelkedés után tovább erősödtek, azonban a hónap utolsó napjaiban a befektetők figyelmé az amerikai jegybank szerepét betöltő FED további intézkedései felé irányultak. A deviza- és árupiaci folyamatok szempontjából meghatározó jelentőséggel bíró EURUSD devizapár októberben irányt keresett, a nemesfémek árfolyama azonban tovább erősödött, így a hónap elején a korábban nyitott nemesfém pozícióink realizálása mellett döntöttünk. Az Alap árfolyama 0,42 százalékos emelkedett a hónapban.

## 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 hozama
Indulástól <sup>3</sup>	5.31%	5.82%
2009 <sup>3</sup>	0.74%	0.97%
2010 <sup>3</sup>	4.54%	4.80%

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

## A portfólió összetétele

2010. október 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-1,281,421</b>	<b>-0.13%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-1,274,591</b>	<b>-0.13%</b>
Alapkezelői díj	-455,313	-0.04%
Letétkezelői díj	-68,296	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-541,439	-0.05%
PSZÁF díj	-22,764	0.00%
Könyvelői díj	-93,333	-0.01%
Jogi díj	-6,795	0.00%
Hirdetési díj	-33,161	0.00%
Alapításkori költség	-53,490	-0.01%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-6,830</b>	<b>0.00%</b>
<b>Eszközök</b>	<b>1,019,843,306</b>	<b>100.13%</b>
Pénz	35,253,190	3.46%
Egyéb követelés	2,500	0.00%
Bankbetétek	347,957,077	34.16%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	618,576,706	60.73%
MNB kötvények	20,196,990	1.98%
Futures ügyletek eredménye	-2,143,157.51	-0.21%
Opció ügyletek	0	0.00%
ETF-ek	0	0.00%
Pénzintézetű certifikátok	0	0.00%
ETF-en kívüli befektetési alapok	0	0.00%
Futures ügyletek értéke	83,596,003	8.21%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>1,018,561,885</b>	<b>100.00%</b>

<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 döntésekért és annak következményeire a TakaréK Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokról 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!

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)	
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	USD/HUF_CFD					2010.10.06	100,000	195.0400	0.00	4,340.10
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2010.10.04	10	1,317.1000	0.00	3,810.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2010.10.13	10	1,363.5000	0.00	7,450.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	EUR/JPY_CFD					2010.10.01	100,000	114.5200	0.00	-1,360.80
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2010.10.08	10	1,328.5000	0.00	2,550.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	USD/JPY_CFD	2010.10.01	200,000	83.2240	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/USD_CFD	2010.10.05	200,000	1.3778	0.00	2010.10.05	200,000	1.3820	0.00	-846.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	USD/JPY_CFD	2010.10.06	100,000	82.8500	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.10.13	10	1,359.6000	0.00	2010.10.15	10	1,368.4000	0.00	880.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/USD_CFD	2010.10.14	200,000	1.4081	0.00	2010.10.15	200,000	1.3960	0.00	2,416.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	EUR/AUD_CFD	2010.10.18	200,000	1.4089	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	EUR/USD_CFD	2010.10.20	100,000	1.3915	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	Arany_CFD	2010.10.21	20	1,345.0000	0.00	2010.10.25	20	1,345.0000	0.00	0.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	EUR/USD_CFD	2010.10.28	100,000	1.3897	0.00					

Realizált eredmény (USD): 19,239.30