

### 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 (2013.10.31.): .....1 339 227 841 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.10.31.): .....1,232825 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
	✓			

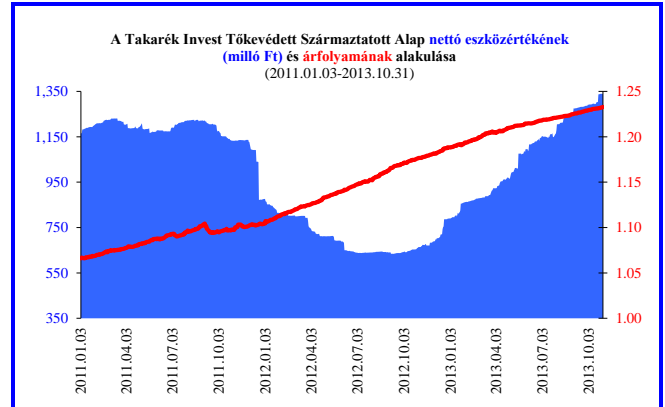
### Befektetési politika

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

A hónap legfontosabb piaci témája az amerikai költségvetési vita volt, amit az fűtött, hogy a republikánus képviselők az adósságlafon megemelését csak akkor voltak hajlandók támogatni, ha a demokraták drasztikus kiadás-csökkentésekbe egyeznek bele. Az amerikai állam részleges leállása alatt kevés makro adatot közöltek, ami bizonytalanságot eredményezett a befektetők körében, az amerikai jegybank szerepét betöltő FED ugyanis ezek az adatok alapján dönt az eszközvásárlási programjának jövőjéről. A hónap közepén született meg az egyezés az adósságlafonnal és a költségvetéssel kapcsolatban, amely csupán egy átmeneti megoldás: jövő februárig adott időt a döntéshozóknak. A FED a legutóbbi ülésén nem utalt az eszközvásárlási programjának lassítására és legközelebb decemberben foglalhat állást ezzel kapcsolatban, addig pedig maradhat a piaci optimizmus.

### 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>	3.75%	4.93%
Elmúlt egy évben	4.78%	6.22%
Indulástól	5.42%	6.34%

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

### A portfólió összetétele

2013. október 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-100,269,051	-7.49%
Költségek	-1,083,851	-0.08%
Egyéb kötelezettség	-99,185,200	-7.41%
<b>Eszközök</b>	<b>1,439,496,892</b>	<b>107.49%</b>
Pénz	12,340,472	0.92%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	269,386,839	20.12%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvényel	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	1,036,363,713	77.39%
MNB kötvények	121,477,766	9.07%
Futures ügyletek eredménye	-71,898	-0.01%
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>1,339,227,841</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya		1.91%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		12.79%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek, D131113, D140806, D140625		