

## 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 (2011.12.30.): ..... 875.435.904 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.12.30.): ..... 1,104374 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
	✓			

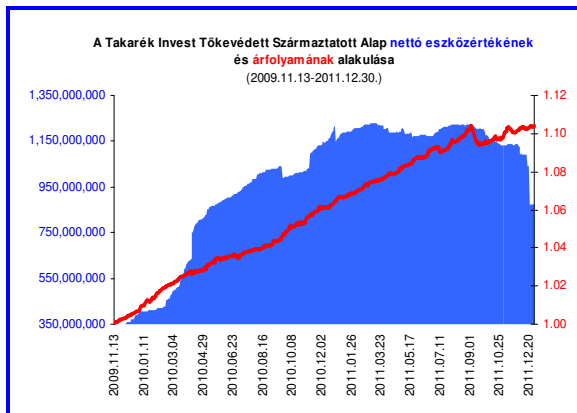
## Befektetési politika

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

Nem változott érdemben a piaci hangulat az év utolsó hónapjában. A nemzetközi részvénypiacok az ünnepi periódusra való tekintettel alacsony forgalmú kereskedés mellett sávoztak, újabb aljak azonban nem alakultak ki a piacokon. Az európai piacok hangulatát továbbra is az eurózóna mélyülő válsága, illetve a - többek között - hazánk és az IMF / EU képviselői között zajló párbeszéd határozta meg.

## 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	4.77%	5.50%
Elmúlt egy évben	3.59%	5.17%
2009 <sup>3</sup>	0.74%	0.97%
2010	5.83%	5.53%
2011 <sup>3</sup>	3.59%	5.17%

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

## A portfólió összetétele

2011. december 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-1,263,153</b>	<b>-0.14%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-1,263,153</b>	<b>-0.14%</b>
Alapkezelői díj	-461,568	-0.05%
Letétkezelői díj	-70,556	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-529,543	-0.06%
PSZÁF díj	-70,880	-0.01%
Jogi költség	-37,140	0.00%
Egyéb	-231	0.00%
Könyvelői díj	-93,235	-0.01%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Eszközök</b>	<b>876,699,057</b>	<b>100.14%</b>
Pénz	9,046,468	1.03%
Egyéb követelés	84	0.00%
Bankbetétek	234,949,065	26.84%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	466,597,662	53.30%
MNB kötvények	166,930,528	19.07%
Futures ügyletek eredménye	-824,750	-0.09%
Opció ügyletek	0	0.00%
ETF-ek	0	0.00%
Pénzügyi certifikátok	0	0.00%
ETF-en kívüli befektetési alapok	0	0.00%
Futures ügyletek értéke	78,728,135	8.99%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>875,435,904</b>	<b>100.00%</b>

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 Vétel	EUR/USD.CFD	2011.12.08	200,000	1.33100	0.00	2011.12.29	10,000	1.2890	0.00	-420.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/USD.CFD					2011.12.29	190,000	1.2890	0.00	-7,980.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/CHF_CFD					2011.12.01	50	1.2267	0.00	-131.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/CHF_CFD					2011.12.28	100	1.2202	0.00	-907.00

Realizált eredmény (USD): -9,438