

Alapadatok

Alapkezelő: TakaréK Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.
 Vezető forgalmazó Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Kibocsátás időpontja: 2009.11.13
 Nyilvántartásba vételi szám¹: 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
	✓			

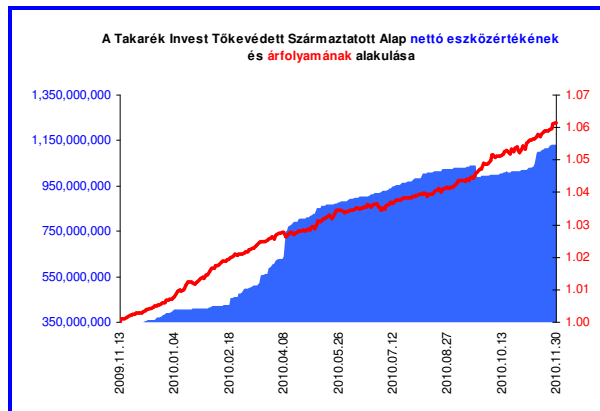
Befektetési politika

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

A befektetők figyelmébe a hónap elején az amerikai jegybank szerepét betöltő FED újabb likviditásbővítő csomagjának bejelentésére fókuszált, azonban az ezt követő pár napos emelkedés után a részvénypiacokat már az eladók uralták. Az Alap nagy részét kitevő diszkontkincstárjegy állományra ezúttal a nyugdíjpénztári rendszer átalakítási tervei (a kötelező magánnyugdíjpénztári rendszer teljes megszüntetése) miatt megemelkedett éven belüli hozamszintek voltak negatív hatással. A piaci volatilitás emelkedése miatt a hónap során is elsősorban a nemesfémbefektetéseket preferáltuk.

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 ² hozama	Referencia Index hozama
Indulástól	5.86%	5.69%
Elmúlt egy évben	5.84%	5.54%
2009 ³	0.74%	0.97%
2010 ³	5.36%	4.94%

³ Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

A portfólió összetétele

2010. november 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,725,221	-0.15%
Költségek	-1,725,221	-0.15%
Alapkezelői díj	-455,901	-0.04%
Letétkezelői díj	-68,388	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-438,357	-0.04%
PSZÁF díj	-44,168	0.00%
Könyvelői díj	-2,823	0.00%
Jogi díj	-205	0.00%
Hirdetési díj	-1,005	0.00%
Alapításkori költség	-1,621	0.00%
Sikerdíj	-712,753	-0.06%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1,134,698,042	100.15%
Pénz	13,965,978	1.23%
Egyéb követelés	3,573	0.00%
Bankbetétek	349,351,326	30.83%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	769,603,173	67.93%
MNB kötvények	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	1,773,991.75	0.16%
Opció ügyletek	0	0.00%
ETF-ek	0	0.00%
Pénzintézeti certifikátok	0	0.00%
ETF-en kívüli befektetési alapok	0	0.00%
Futures ügyletek értéke	101,206,875	8.93%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,132,972,821	100.00%

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	USD/JPY_CFD					2010.11.17	200,000	83.2990	0.00	180.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	USD/JPY_CFD					2010.11.17	100,000	83.3070	0.00	548.40
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	EUR/AUD_CFD					2010.11.02	200,000	1.3963	0.00	2,489.12
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2010.11.03	100,000	1.4116	0.00	-2,010.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	EUR/USD_CFD					2010.11.03	100,000	1.4116	0.00	-2,194.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.11.03	30	1,338.9000	0.00	2010.11.05	30	1,358.0000	0.00	5,730.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.11.04	20	1,364.4000	0.00	2010.11.05	20	1,378.6000	0.00	2,840.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.11.04	10	1,365.3000	0.00	2010.11.05	10	1,378.5000	0.00	1,320.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/USD_CFD	2010.11.04	200,000	1.4254	0.00	2010.11.05	200,000	1.4088	0.00	-3,334.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.11.08	20	1,390.5000	0.00	2010.11.10	20	1,397.9000	0.00	1,480.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/USD_CFD	2010.11.08	200,000	1.3860	0.00	2010.11.23	200,000	1.3425	0.00	-8,700.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.11.09	5	28.1020	0.00	2010.11.09	5	26.6480	0.00	-7,270.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.11.09	5	27.1000	0.00	2010.11.10	5	27.5050	0.00	2,025.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.11.16	15	1,350.0000	0.00	2010.11.19	15	1,360.0000	0.00	1,500.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.11.16	5	25.3700	0.00	2010.11.17	5	25.7660	0.00	1,980.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.11.16	10	1,356.9000	0.00	2010.11.19	10	1,351.0000	0.00	590.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.11.16	5	26.9780	0.00	2010.11.19	5	26.7500	0.00	1,140.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/CHF_CFD	2010.11.24	200,000	1.3285	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.11.29	15	1,364.0000	0.00					

Realizált eredmény (USD): -1,685.48