

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 (2010.12.31.): 1.161.655.929 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2010.12.31.): 1,066071 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
	✓			

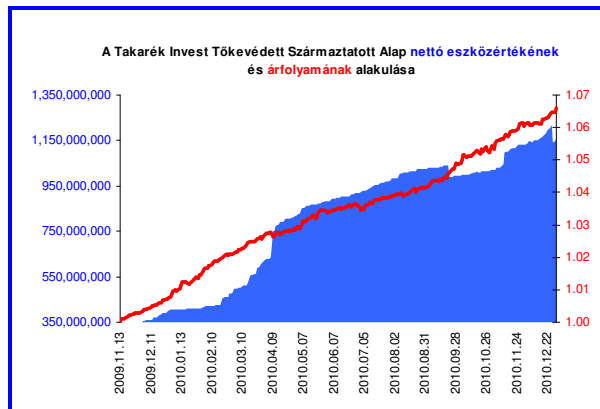
Befektetési politika

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 év utolsó heteire jellemző alacsony likviditás miatt a hónap során a stratégiai pozíciókat tekintve már kizárólag a nemesfém (arany) vételi pozíciókban láttunk fantáziát. A hónap második felében az arany piacán bekövetkezett korrekciót a piaci szereplők első körben vételi lehetőségnek tekintették, így kis mértékben mi is tovább növeltük kitettségünket. Az év egészét tekintve az Alap sikeresen felülteljesítette a referenciaindexnek kitűzött RMAX indexet: a befektetési jegyek 5,83 százalékos emelkedése meghaladta az RMAX index 5,53 százalékos növekedését, azaz 30 bázispontos felülteljesítést értünk el a TakaréK Invest Tőkevédett Származtatott Alap esetében.

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	5.82%	5.78%
Elmúlt egy évben	5.83%	5.53%
2009 ³	0.74%	0.97%
2010	5.83%	5.53%

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

A portfólió összetétele

2010. december 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,767,152	-0.15%
<i>Költségek</i>	<i>-1,767,152</i>	<i>-0.15%</i>
Alapkezelői díj	-539,909	-0.05%
Letétkezelői díj	-80,989	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-534,418	-0.05%
PSZÁF díj	-70,384	-0.01%
Könyvelői díj	-8,468	0.00%
Jogi díj	0	0.00%
Hirdetési díj	0	0.00%
Alapításkori költség	-4,863	0.00%
Sikerdíj	-528,121	-0.05%
<i>Egyéb kötelezettség</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Eszközök	1,163,423,081	100.15%
Pénz	14,465,391	1.25%
Egyéb követelés	90	0.00%
Bankbetétek	220,788,342	19.01%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	767,549,274	66.07%
MNB kötvények	160,619,985	13.83%
Futures ügyletek eredménye	0	0.00%
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	58,845,111	5.07%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,161,655,929	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	EUR/CHF_CFD					2010.12.06	200,000	1.3109	0.00	3,592.71
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2010.12.06	15	1,413.0000	0.00	7,350.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	EUR/USD_CFD	2010.12.01	200,000	1.3115	0.00	2010.12.02	200,000	1.3218	0.00	-2,052.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	WTI.cfd-olaj	2010.12.02	25	86.7400	0.00	2010.12.02	25	88.0000	0.00	-3,150.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.12.06	10	1,419.8000	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.12.07	10	1,426.4000	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.12.16	10	1,365.0000	0.00	2010.12.20	10	1,385.4000	0.00	2,040.00

Realizált eredmény (USD): 7,780.71