

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 (2011.03.31.): 1.201.939.517 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.03.31.): 1,077106 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
	✓			

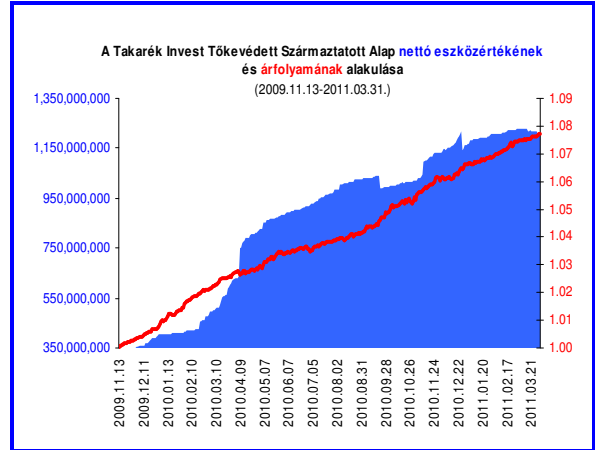
Befektetési politika

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 Tőkevédett Alap esetében korlátozott lehetőségeket láttunk a piacon az alternatív befektetések terén az elmúlt hónapban. Kis számú tranzakciót hajtottunk végre, mely arany vétel, EURJPY vétel és angol tőzsdeindex eladásából állt. Alapvetően a teljes pozícióból származó eredmény pozitív értéket mutatott, azonban a forint dollárral szembeni erősödése (több, mint 5%) a nyereséget nullázta a teljes befektetési állományra vetítve. Sajnos a jelenlegi piaci környezetben nem kristályosodott ki olyan piaci tartós trendmozgás, melybe nagy biztonsággal lehetne pozíciókat építeni. Az Alap a tárgyidőszakban 0,26%-ot emelkedett.

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 ³ hozama	Referencia Index hozama
Indulástól	5.54%	5.92%
Elmúlt egy évben	4.92%	5.34%
2009 ³	0.74%	0.97%
2010 ³	5.83%	5.53%
2011 ³	1.04%	1.58%

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

A portfólió összetétele

2011. március 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,112,015	-0.09%
<i>Költségek</i>	-1,112,015	-0.09%
Alapkezelői díj	-536,268	-0.04%
Letétkezelői díj	-80,437	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-415,583	-0.03%
PSZÁF díj	-75,189	-0.01%
Könyvelői díj	-2,917	0.00%
Alapításkori költség	-1,621	0.00%
<i>Egyéb kötelezettség</i>	0	0.00%
Eszközök	1,203,051,532	100.09%
Pénz	11,634,574	0.97%
Egyéb követelés	10	0.00%
Bankbetétek	223,833,476	18.62%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	945,602,974	78.67%
MNB kötvények	22,795,553	1.90%
Futures ügyletek eredménye	-815,056	-0.07%
Opciós 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	61,946,550	5.15%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,201,939,517	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/JPY_CFD	2011.03.01	100,000	113.4590	0.00	2011.03.03	100,000	114.5330	0.00	1,310.28
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.03.02	10	1,430.4000	0.00	2011.03.15	10	1,385.0000	0.00	-4,540.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.03.02	10	1,433.6000	0.00	2011.03.15	10	1,385.0000	0.00	-4,860.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	UK100_CFD	2011.03.03	25	5,892.8000	0.00	2011.03.04	25	6,050.0000	0.00	-6,392.15
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	EUR/JPY_CFD	2011.03.07	100,000	115.0870	0.00	2011.03.11	100,000	114.5830	0.00	609.84
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/JPY_CFD	2011.03.21	100,000	114.8090	0.00	2011.03.22	100,000	114.8610	0.00	63.96
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/USD_CFD	2011.03.22	100,000	1.4245	0.00	2011.03.22	100,000	1.4187	0.00	-583.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.03.23	10	1,431.9000	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/GBP_CFD					2011.03.03	100,000	0.8555	0.00	1,876.68
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	UK100_CFD					2011.03.01	25	5,885.0000	0.00	7,681.43
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	NOK/JPY_CFD					2011.03.03	100,000	14.7450	0.00	52.46
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	NOK/JPY_CFD					2011.03.03	900,000	14.7415	0.00	417.24
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/GBP_CFD					2011.03.07	100,000	0.8597	0.00	494.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	IT40					2011.03.16	5	21,453.0000	0.00	3,704.17

Realizált eredmény (USD): -164.79