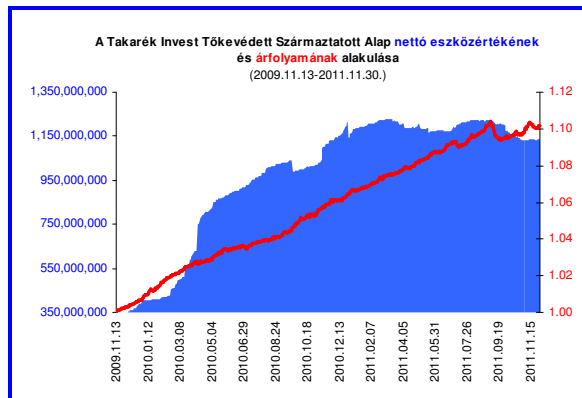


Alapadatok

Alapkezelő: TakaréK Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Magyar Takarékszövetkezeti Bank 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: tőkevédett alap
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2011.11.30.): 1.135.708.749 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.11.30.): 1,101573 Ft

Az alap nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



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
	✓			

Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap Nominális NETTÓ ² hozama	Referencia Index hozama
Indulástól	4.84%	5.38%
Elmúlt egy évben 2009 ³	3.79%	5.06%
2010	0.74%	0.97%
2011 ³	5.83%	5.53%
2011 ³	3.33%	4.48%

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

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 eurózána válságának fokozatos mélyülése jelentős nyomás alatt tartotta a vezető részvény- és kötvénypiacokat egyaránt. Az októberi hangulatban emelkedő piacok az emelkedés nagy részét visszakorrigálták, az esés különösen a hónap utolsó heteiben vált intenzívvé. A magyar államadósság bővli kategóriába taszítása bár nem lepte meg a befektetőket, a hazai kötvénypiacon jelentős mértékű hozamemelkedést váltott ki. A forint euróval szembeni árfolyama novemberben kétszer is megközelítette a 318-as szintet, áttörni azonban a legborúsabb napokon sem tudta.

A portfólió összetétele

2011. november 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,028,690	-0.09%
<i>Költségek</i>	<i>-1,028,690</i>	<i>-0.09%</i>
Alapkezelői díj	-450,536	-0.04%
Letétkezelői díj	-90,105	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-436,646	-0.04%
PSZÁF díj	-48,580	0.00%
Könyvelői díj	-2,823	0.00%
<i>Egyéb kötelezettség</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Eszközök	1,136,737,439	100.09%
Pénz	9,917,905	0.87%
Egyéb követelés	142	0.00%
Bankbetétek	233,575,212	20.57%
Hitelviszonyt megtestesítő banki kötvények	0	0.00%
Magyar Állampapírok / Repó ügyletek	695,766,300	61.26%
MNB kötvények	197,125,021	17.36%
Futures ügyletek eredménye	352,859	0.03%
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	76,227,076	6.71%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,135,708,749	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 Eladás	EUR/USD_CFD	2011.11.02	300,000	1.37876	0.00	2011.11.09	300,000	1.3671	0.00	3,513.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.11.10	20	1,766.5000	0.00	2011.11.14	20	1,777.5000	0.00	2,200.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.11.10	10	1,766.1000	0.00	2011.11.14	10	1,777.3000	0.00	1,120.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	S&P 500_CFD	2011.11.17	300	1,231.3000	0.00	2011.11.23	300	1,175.0000	0.00	-16,890.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/CHF_CFD	2011.11.28	200,000	1.2293	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/CHF_CFD	2011.11.30	200,000	1.2280	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/CHF_CFD					2011.11.08	300,000	1.23941	0.00	0.00

Realizált eredmény (USD): -10,057