

Alapadatok

Alapkezelő: TakaréK Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Vezető forgalmazó: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Kibocsátás időpontja: 2009.07.09
 Nyilvántartásba vételi szám¹: 1111-339
 ISIN kód: HU0000707997
 Benchmark: 100% RMAX Index
 BAMOSZ kategória: (árupiaci) abszolút hozamú alap
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2012.04.27.): 1 856 613 689 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.04.27.): 1,190923 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
				✓

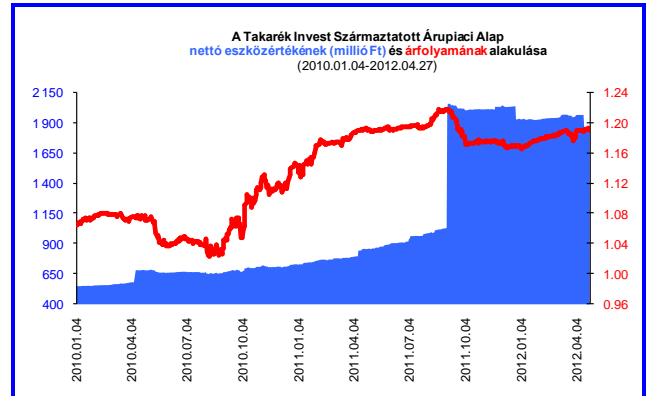
Befektetési politika

Takarék Invest Származtatott Árupiaci Nyíltvégű Befektetési Alap azoknak a magán-, vagy intézményi ügyfeleknek jelenthet megoldást, akik az állampapír-piaci hozamoknál magasabb eredményt szeretnének elérni minimum 1 éves időtávon és vállalni tudják az árupiac jelentős árfolyam-ingadozásából eredő kockázatot, mely azonban hosszabb távon lényegesen magasabb potenciális megtérüléssel rendelkezik, mint a kötvénypiac. Az Alap hosszú és rövid pozíciókat is felvehet, de a teljes pozíció által képviselt érték nem haladhatja meg a teljes befektetési állomány kétszeresét. Ebből kifolyólag a tőkeáttétel mértéke nem lehet magasabb, mint 2.

Az elmúlt időszak eseményei

A meglehetősen felemás 2011-es év után az első két havi jelentős emelkedés után kisebb korrekció történt márciusban és áprilisban a romló kockáztvállalási hajlandóság miatt. A kereslet a romló nemzetközi konjunkturális kilátásokkal összhangban, valamint az Eurózána válságának mélyülésével és a feltörekvő piacok lassulásával tovább csökkent. Az előzetes felmérések szerint az idei évben az elmúlt 25 év legnagyobb területén vetnek kukoricát, búzát és szóját az USA-ban, ami jelentős kínálati nyomást fejthet ki a piacon. Az elmúlt hónapok folyamán a decemberi búza és kukorica közötti 25%-os árfolyamkülönbség szűküléséből és a dollár erősödéséből profitáló pozíciók felvételét kezdtük meg. Az azonnali piacon a kukorica és a búza ára közel hasonló, azonban véleményünk szerint a piac túl optimistán ítéli meg az idei kukorica termés és a készlet szintek alakulását 2012 ősz folyamán.

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



Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Származtatott Árupiaci Nyíltvégű Befektetési Alap Nominális NETTÓ ² hozama	Referencia Index hozama
2009 ³	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011	2.12%	5.17%
2012 ³	1.81%	2.86%
Elmúlt egy évben	0.10%	0.83%
Indulástól	6.46%	6.82%

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

A portfólió összetétele

2012. április 27.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	2 900 405	0.16%
Költségek	2 900 405	0.16%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1 859 514 094	100.16%
Pénz	74 391 841	4.01%
Egyéb követelés		0.00%
Magyar Állampapírok	966 381 476	52.05%
MNB kötvények	2 494 015	0.13%
Lekötött bankbetétek	630 839 810	33.98%
Futures ügyletek eredménye	-10 550 167	-0.57%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	195 957 119	10.55%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1 856 613 689	100.00%
Futures ügyletek részletezése	700 020 649	37.70%
- Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	532 121 177	28.66%
- Teljesen energiahordozó termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen nemesfém termék pozíció	41 642 775	2.24%
- Teljesen ipari fém termék pozíció	0	0.00%
- Deviza pozíció	126 256 697	6.80%
- Deviza fedezeti határidős pozíció	0	0.00%
Származékos ügyletek aránya	37.70%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	57.60%	

¹⁰ százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek, D120627, D13220, Dialóg Származtatott Deviza Alap

¹ A PSZÁF által kiadott, az Alap nyilvántartásba vételéről szóló határozat száma, kelte: EN-III/EA-71/2009. (2009. július 8.)

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetési alap hozama magasabb és alacsonyabb is lehet a referencia index hozamánál, továbbá a befektetési alap értéke ingadozik, aminek következtében a visszaváltáskor kapott ellenérték magasabb vagy alacsonyabb is lehet, mint a befektetett összeg. Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamok nagyságára. Az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A jelen dokumentumban foglaltak kizárólag tájékoztató jellegűek és nem minősülnek ajánlattétel felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott befektetési döntésekért és annak következményeire a TakaréK Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokról a Társaság felelősséget nem vállal.

² A nettó hozam nem tartalmazza a vételi, az átváltási és az eladási jutalékot, a kamatadót, valamint a számlavezetési és egyéb költségeket sem. Éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

