

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 (2013.03.29.): 280 025 476 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.03.29.): 1,263283 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
				✓

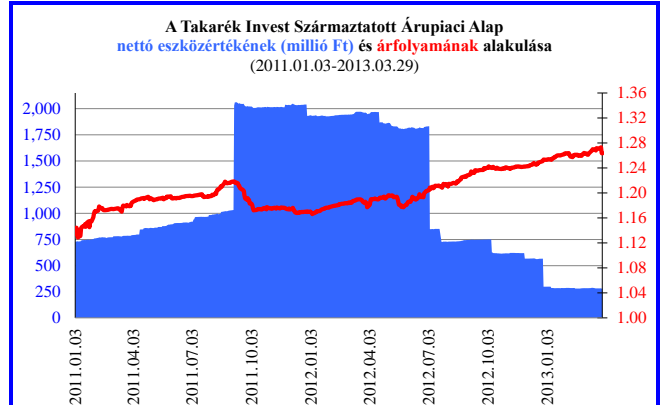
Befektetési politika

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 befektetői hangulat kis mértékben romlott márciusban, a ciprusi mentőcsomag körüli bizonytalanság és a bankbetétek megadóztatása miatt. A krízis elmélyülése következtében csökkent a befektetők kockázattállalása, így a „safe haven” (biztos menedék) eszközök iránti kereslet felerősödött, megemelve azok árát. Az EURCHF árfolyama 1,22 alá esett, amit túlzottnak és ideiglenesnek tartottunk, ezért határidős vételi pozíciót vettünk fel benne. A narancslé ára a kedvezőtlen floridai időjárás miatt az év elejétől március közepéig közel 20%-ot emelkedett, jelentősen meghaladva az 52 hetes mozgástartományát. Ezt a szintet már túlvettünk tartottuk, így határidős eladási pozíciót nyitottunk az alapon. A csökkenő nyersanyagárak és az ausztrál kamatvágási várakozásunk miatt a hónap végén ausztrál dollár eladási pozíciót nyitottunk USD ellenében.

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 bruttó hozama
2009 ³	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011	2.12%	5.17%
2012	7.16%	8.52%
2013 ³	0.78%	1.75%
Elmúlt egy évben	7.33%	8.22%
Indulástól	6.50%	7.11%

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

A portfólió összetétele

2013. március 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-875,020	-0.31%
Költségek	-875,020	-0.31%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	280,900,496	100.31%
Pénz	24,058,505	8.59%
Egyéb követelés	0	0.00%
Magyar Állampapírok	242,659,073	86.66%
MNB kötvények	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-4,774,082	-1.70%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	18,957,000	6.77%
Nettó eszközérték (saját tőke)	280,025,476	100.00%
Futures ügyletek részletezése	96,688,431	34.53%
- Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	47,969,269	17.13%
- Teljesen energiahordozó termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen nemesfém termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen ipari fém termék pozíció	0	0.00%
- Egyéb futures pozíció	4,340,002	1.55%
- Deviza pozíció	44,379,160	15.85%
Származékos ügyletek aránya	34.53%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	51.56%	

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: D130918, D130724

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 visszaváltáskori 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 ajánlattételi felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott befektetési döntésekről és annak következményeiről a TakaréK Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokért a Társaság felelősséget nem vállal.

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