

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 (2013.08.30.): 232 988 262 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.08.30.): 1,269463 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
				✓

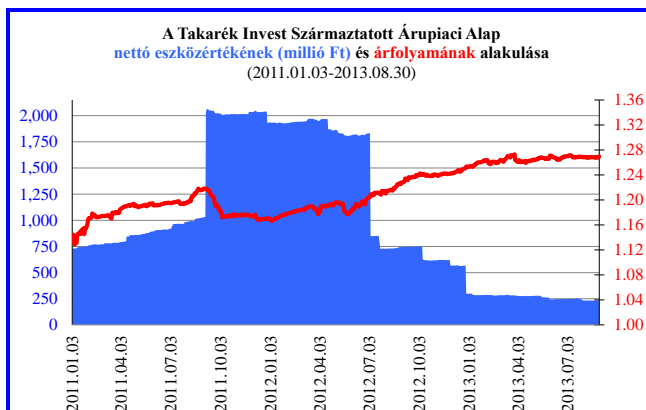
Befektetési politika

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

Augusztusban a fejlett piaci jegybankokra szegeződött a befektetők figyelmé. Míg az Európai Központi Bank továbbra is kiáll a tartósan alacsony (akár a jelenleginél is alacsonyabb) alapkamat mellett, addig az amerikai jegybank szerepét betöltő FED az eszközvásárlási programjának lassítására készül. A befektetők a friss makro adatokból próbálnak következtetni a lassítás ütemére és mértékére. A vártnál rosszabb adatok jó hírek minősülnek, hiszen csökkentik a program korai kivezetésének valószínűségét. Itthon az MNB Monetáris Tanácsa a vártnál nagyobb mértékben csökkentette az alapkamatot (3,80%-ra). Az indoklás továbbra is az enyhülő inflációs nyomás (1,3% év/év) és a lassan beinduló gazdasági növekedés. Ami az utóbbit illeti, technikai értelemben elmondható, hogy a 0,5%-os év/év növekedéssel a gazdaság lassan kilép a recesszióból.

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 ¹ hozama	Referencia Index bruttó hozama
2009 ²	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011	2.12%	5.17%
2012	7.16%	8.52%
2013 ²	1.27%	3.90%
Elmúlt egy évben	3.38%	6.70%
Indulástól	5.94%	6.90%

² Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

A portfólió összetétele

2013. augusztus 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-10,318,335	-4.43%
Költségek	-676,095	-0.29%
Egyéb kötelezettség	-9,642,240	-4.14%
Észközök	243,306,597	104.43%
Pénz	18,941,655	8.13%
Egyéb követelés	0	0.00%
Magyar Állampapírok	204,929,066	87.96%
MNB kötvények	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	48,376	0.02%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	19,387,500	8.32%
Nettó eszközérték (saját tőke)	232,988,262	100.00%
Futures ügyletek részletezése	13,534,224	5.81%
- Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	0	0.00%
- 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	0	0.00%
- Deviza pozíció	13,534,224	5.81%
Származékos ügyletek aránya		5.81%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		24.53%

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: D140430, D130918, D140806

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.