

Alapadatok

Alapkezelő: Takaréék 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 (2013.09.30.): 227 348 143 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.09.30.): 1,269395 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
				✓

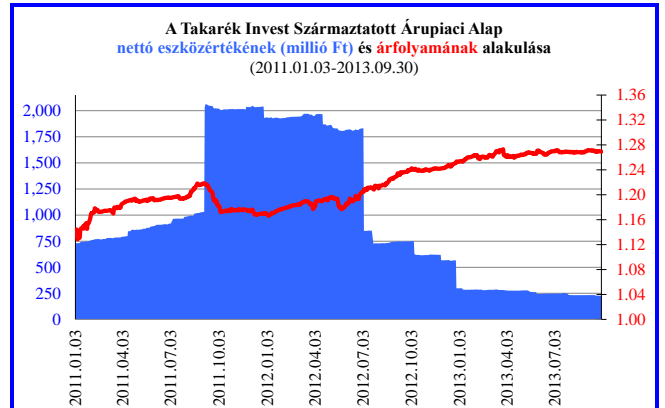
Befektetési politika

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

Az elmúlt hónap legfontosabb eseménye az volt, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő FED a várakozásokkal ellentétben mégsem csökkentett az eszközvásárlási program mértékén, ami így továbbra is havi 85 milliárd dollár marad. A befektetők kis mértékű, 10-15 milliárdos csökkentést vártak. Az indoklás szerint a jegybanki támogatásra a gazdasági növekedés érdekében van továbbra is szükség. A döntésre minden piac emelkedéssel reagált. Az amerikai eszközvásárlási program csökkentésének elhalasztása és az így fennmaradó likviditás következtében svájci frank gyengülésre számítottunk, így frank határidős eladási pozíciót nyitottunk az alapban. A svájci jegybanki kommunikáció is támogató, hiszen az SNB (Swiss National Bank – Svájci Nemzeti Bank) túl erősnek tartja a frankot és bármi áron kész megvédeni az euróval szembeni árfolyamkűszöböt.

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	1.26%	4.43%
Elmúlt egy évben	2.52%	6.58%
Indulástól	5.82%	6.89%

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

A portfólió összetétele

2013. szeptember 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-723,369	-0.32%
Költségek	-723,369	-0.32%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	228,071,512	100.32%
Pénz	18,421,486	8.10%
Egyéb követelés	0	0.00%
Magyar Állampapírok	148,756,651	65.43%
MNB kötvények	41,491,825	18.25%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-47,450	-0.02%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	19,449,000	8.55%
Nettó eszközérték (saját tőke)	227,348,143	100.00%
Futures ügyletek részletezése	7,408,623	3.26%
- 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	7,408,623	3.26%
Származékos ügyletek aránya		3.26%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		21.92%

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: D140430, D131002, 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 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 ajánlattételi felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott befektetési döntésekről és annak következményeiről a Takaréék 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.