

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 (2013.10.31.): 227 637 969 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.10.31.): 1,270208 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
				✓

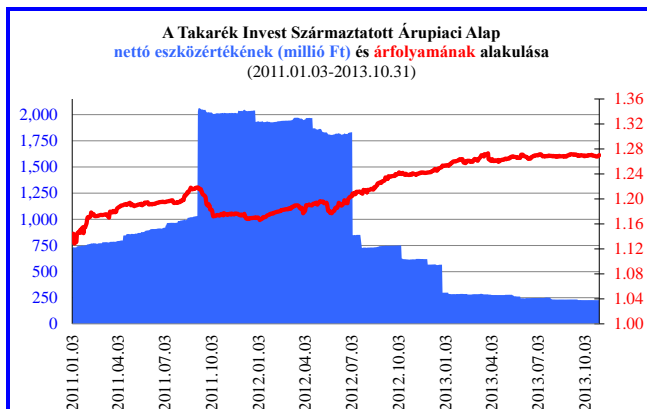
Befektetési politika

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 hónap legfontosabb piaci témája az amerikai költségvetési vita volt, amit az fűtött, hogy a republikánus képviselők az adósságplafon megemelését csak akkor voltak hajlandók támogatni, ha a demokraták drasztikus kiadáscsökkentésekbe egyeznek bele. Az amerikai állam részleges leállása alatt kevés makro adatot közöltek, ami bizonytalanságot eredményezett a befektetők körében, az amerikai jegybank szerepét betöltő FED ugyanis ezek az adatok alapján dönt az eszközvásárlási programjának jövőjéről. A hónap közepén született meg az egyezség az adósságplafonnal és a költségvetéssel kapcsolatban, amely csupán egy átmeneti megoldás: jövő februárig adott időt a döntéshozóknak. A FED a legutóbbi ülésén nem utalt az eszközvásárlási programjának lassítására és legközelebb decemberben foglalhat állást ezzel kapcsolatban, addig pedig maradhat a piaci optimizmus.

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	1.33%	4.93%
Elmúlt egy évben	2.35%	6.22%
Indulástól	5.71%	6.87%

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

A portfólió összetétele

2013. október 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-759,863	-0.33%
Költségek	-759,863	-0.33%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Észközök	228,397,832	100.33%
Pénz	17,924,994	7.87%
Egyéb követelés	0	0.00%
Magyar Állampapírok	190,868,519	83.85%
MNB kötvények	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-5,181	0.00%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	19,609,500	8.61%
Nettó eszközérték (saját tőke)	227,637,969	100.00%
Futures ügyletek részletezése	12,458,472	5.47%
- 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	899,328	0.40%
- Deviza pozíció	11,559,144	5.08%
Származékos ügyletek aránya		5.47%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		24.40%

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: D140430, D131113, D140806