

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 (2013.11.29.): 215 390 047 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.11.29.): 1,275128 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
				✓

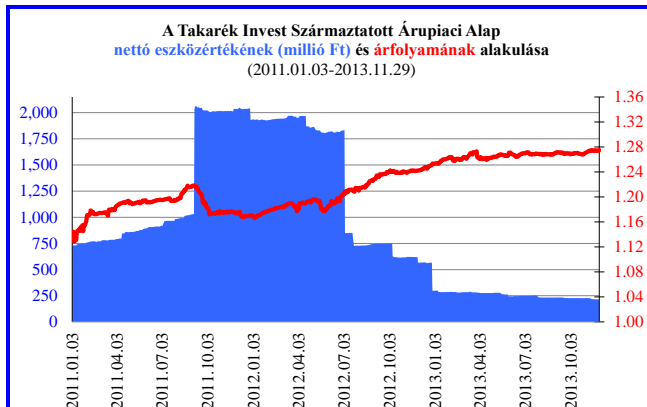
Befektetési politika

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

Novemberben a várakozásokkal ellentétben az EKB 0,25%-ra csökkentette az alapkamatot. Draghi elnök továbbra is elkötelezett a laza monetáris politika mellett, így a további kamatsökkentést sem zárta ki. Ezzel szemben az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed már régóta készül az eszközvásárlási programjának a csökkentésére. Ennek feltétele ugyanakkor a javuló növekedési és munkaerő-piaci mutatók, amit Janet Yellen a kommunikációjában újra és újra megerősít. Mind a két nagy jegybank próbálja tehát fenntartani az alacsony kamatkörnyezetet és gyengíteni saját devizáját a gazdasági növekedés és az infláció emelkedésének érdekében. 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	1.72%	5.40%
Elmúlt egy évben	2.63%	6.17%
Indulástól	5.70%	6.85%

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

A portfólió összetétele

2013. november 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-515,172	-0.24%
Költségek	-515,172	-0.24%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Észközök	215,905,219	100.24%
Pénz	18,778,770	8.72%
Egyéb követelés	0	0.00%
Magyar Állampapírok	149,500,145	69.41%
MNB kötvények	27,973,428	12.99%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-34,624	-0.02%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	19,687,500	9.14%
Nettó eszközérték (saját tőke)	215,390,047	100.00%
Futures ügyletek részletezése	16,386,195	7.61%
- 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	472,834	0.22%
- Deviza pozíció	15,913,361	7.39%
Származékos ügyletek aránya		7.61%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		27.09%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:	D140430, D140806, MNB131211	