

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 (2013.01.31.): 285 468 632 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.01.31.): 1,263012 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
				✓

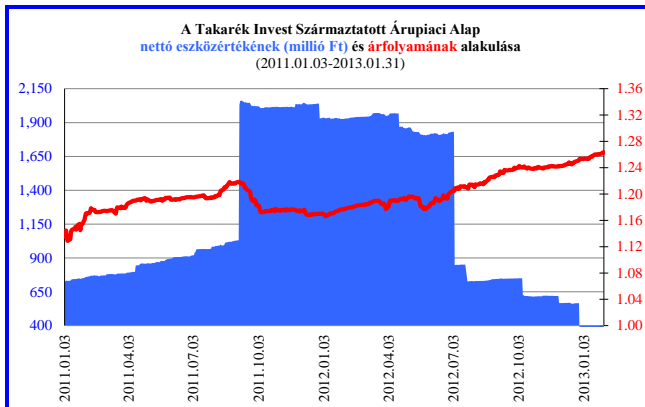
Befektetési politika

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 központi bankok a monetáris kondíciók lazításába kezdtek tavaly, és a jegybanki kommunikációk alapján továbbra is folytatódnak az eszközvásárlási programok, illetve marad az alacsony kamatkörnyezet. Az így a piacokba pumpált jegybanki pénz rövid távon továbbra is segíthet a gazdaságnak, azonban a hosszú távú gazdaságélénkítő hatása kétséges. Az amerikai képviselőház januárban felfüggesztette az amerikai adósságlafont május 19-éig, elkerülve ezzel a technikai csődöt. Jóváhagyta továbbá a 2013-as költségvetést, amivel elhárította a komoly piaci aggodalommal kísért „fiscal cliff”-et, és csökkentve a gazdasági visszaesés esélyét. A tavalyi extrém szárazság miatt a kukorica készletek relatíve (fogyasztáshoz mérten) az 1974-es szinten vannak. Az elmúlt időszakban a kukorica árában bekövetkezett korrekciót optimistának gondoljuk, ezért határidős vételi pozíciót nyitottunk, mert idővel a kukorica árának emelkedésére számítnak.

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	0.75%	0.60%
Elmúlt egy évben	7.35%	8.33%
Indulástól	6.79%	7.09%

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

A portfólió összetétele

2013. január 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,216,647	-0.43%
Költségek	-1,216,647	-0.43%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	286,685,279	100.43%
Pénz	22,247,374	7.79%
Egyéb követelés	5,931	0.00%
Magyar Állampapírok	244,553,449	85.67%
MNB kötvények	1,998,208	0.70%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-1,108,183	-0.39%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	18,988,500	6.65%
Nettó eszközérték (saját tőke)	285,468,632	100.00%
Futures ügyletek részletezése	56,993,913	19.97%
- Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	29,371,188	10.29%
- Teljesen energiahordozó termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen nemesfém termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen ipari fém termék pozíció	0	0.00%
- Deviza pozíció	27,622,725	9.68%
Származékos ügyletek aránya	19.97%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	36.27%	

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 döntéseikért és annak következményeikért 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.