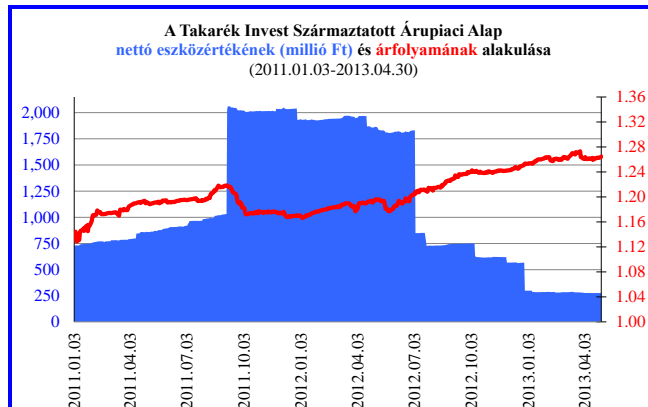


Alapadatok

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 (2013.04.30.): 278 338 850 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.04.30.): 1,264555 Ft

Az alap nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



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	Nagy on 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

Áprilisban Japán új jegybankelnöke a várakozásokhoz képest nagyobb monetáris lazítást jelentett be. A nagymértékű és folyamatos likviditásbővítő intézkedések következtében javult a nemzetközi kockázatvállalási hajlandóság. Az április eleji árupiaci esés a hónap közepén kifulladás, ahonnan emelkedést vártunk a folytatódó USA és japán mennyiségi lazítások következtében kialakult pozitív piaci vélekedés miatt. Az árupiacihoz szorosan kapcsolódó kanadai dollártól (CAD) ezért erősödést vártunk, így ebben a devizában vételi pozíciót vettünk fel az alapon.

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	0.88%	2.44%
Elmúlt egy évben	6.18%	8.06%
Indulástól	6.37%	7.13%

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

A portfólió összetétele

2013. április 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,008,515	-0.36%
Költségek	-1,007,852	-0.36%
Egyéb kötelezettség	-663	0.00%
Eszközök	279,347,365	100.36%
Pénz	21,193,100	7.61%
Egyéb követelés	0	0.00%
Magyar Állampapírok	235,813,198	84.72%
MNB kötvények	3,499,181	1.26%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-409,114	-0.15%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézetű certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	19,251,000	6.92%
Nettó eszközérték (saját tőke)	278,338,850	100.00%
Futures ügyletek részletezése	36,766,101	13.21%
- 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	36,766,101	13.21%
Származékos ügyletek aránya	13.21%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	29.89%	
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: D130724, D130918		

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 ajánlattétel felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott befektetési döntésekért és annak következményeért 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.