

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 (2013.12.31.): 217 536 428 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.12.31.): 1,273149 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
				✓

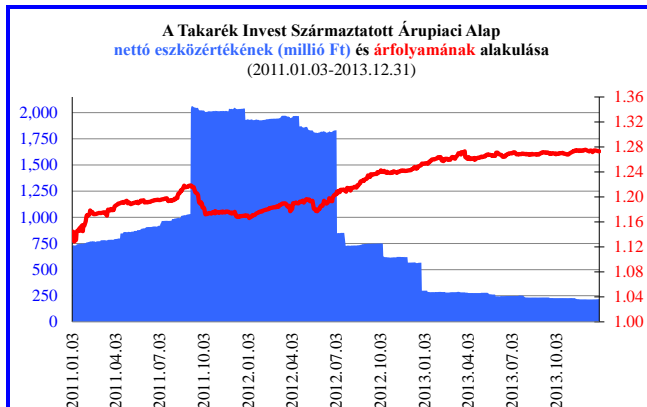
Befektetési politika

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 amerikai jegybank szerepét betöltő FED kisebb meglepetést okozva, 10 milliárd dollárral csökkentette az eszközvásárlási programjának mértékét a december 18-ai ülésén. A döntést azonban hamar jó hírként értelmezték a befektetők, mert ez azt jelenti, hogy a FED pozitívan ítéli meg a gazdasági kilátásokat. Az Európai Központi Bank a novemberi 0,25%-os szinten hagyta az irányadó rátát. Itthon csökkentek a hazai állampapírok hozamai. Míg a hozamgörbe eleje csak kismértékben csökkent, addig a hosszabb állampapírok 20-45 bázispontos hozamcsökkenéssel zárták a decembert.

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	1.56%	5.71%
Elmúlt egy évben	1.56%	5.71%
Indulástól	5.55%	6.78%

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

A portfólió összetétele

2013. december 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-579,793	-0.27%
Költségek	-579,793	-0.27%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	218,116,221	100.27%
Pénz	18,209,795	8.37%
Egyéb követelés	0	0.00%
Magyar Állampapírok	149,400,759	68.68%
MNB kötvények	30,750,461	14.14%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	6,206	0.00%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	19,749,000	9.08%
Nettó eszközérték (saját tőke)	217,536,428	100.00%
Futures ügyletek részletezése	20,536,281	9.44%
- 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	6,486,204	2.98%
- Deviza pozíció	14,050,077	6.46%
Származékos ügyletek aránya		13.50%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		32.89%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		D140430, D140806, MNB140108

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 döntésekről és annak következményeiről 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.