

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 (2012.06.29.): 1 829 416 378 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.06.29.): 1,203013 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
				✓

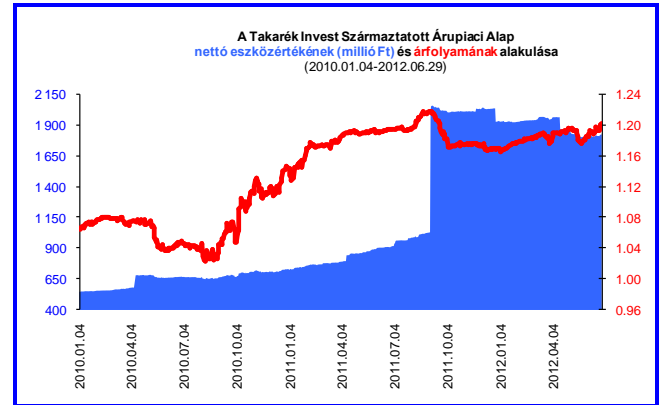
Befektetési politika

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 év eleji jelentős emelkedés után kisebb korrekció történt márciusban és áprilisban, majd a nyersanyagárak esése májusban és júniusban felgyorsult az európai adósságválság ismételt mélyülése és a romló nemzetközi konjunkturális kilátások miatt. A gyenge fundamentumok következtében a spekulatív tőke folyamatosan csökkentette árupiaci kitétszégét, ami továbbra is nyomás alatt tarthatja az árakat a jövőben. A felmérések szerint az idei évben az elmúlt 50 év legnagyobb területén vetnek kukoricát, búzát és szóját az USA-ban, ami jelentős kínálati nyomást fejthet ki a piacon. Az elmúlt hónapok folyamán a decemberi búza és kukorica közötti 30%-os árfolyamkülönbség szűkülésére játszottunk. A búzatermő területeken tapasztalható szélsőségesen meleg időjárás és a kukorica nem várt magas vetési területe jelentősen csökkentette a kukorica relatív értékét a búzához képest, ezért kis nyereséggel zárnánk szándékozunk a pozíciót július első napjaiban.

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 hozama
2009 ³	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011	2.12%	5.17%
2012 ³	2.84%	4.13%
Elmúlt egy évben	0.63%	6.22%
Indulástól	6.43%	6.85%

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

A portfólió összetétele

2012. június 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	2 681 991	0.15%
<i>Költségek</i>	2 681 991	0.15%
<i>Egyéb kötelezettség</i>	0	0.00%
Eszközök	1 832 098 369	100.15%
Pénz	73 758 143	4.03%
Egyéb követelés		0.00%
Magyar Állampapírok	1 159 066 339	63.36%
MNB kötvények	319 596 376	17.47%
Lekötött bankbetétek	109 405 616	5.98%
Futures ügyletek eredménye	-6 473 705	-0.35%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézetni certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	176 745 600	9.66%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1 829 416 378	100.00%
Futures ügyletek részletezése	232 712 524	12.72%
- Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	176 252 524	9.63%
- Teljesen energiahordozó termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen nemesfém termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen ipari fém termék pozíció	0	0.00%
- Deviza pozíció	56 460 000	3.09%
- Deviza fedezeti határidős pozíció	0	0.00%
Származékos ügyletek aránya	12.72%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	31.84%	
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: D13220, D120704, MNB120711		

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, 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 következményeire a TakaréK Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokról 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.