

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 (2013.06.28.): 247 908 050 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.06.28.): 1,270006 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
				✓

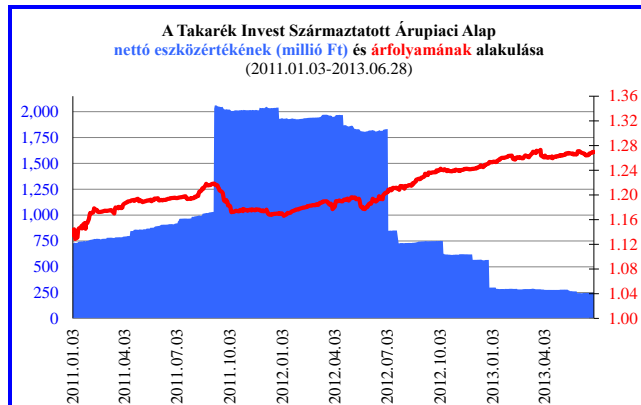
Befektetési politika

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

Júniusban felerősödtek a félelmek a FED likviditásbővítő intézkedéseinek csökkentésével és a kínai lassulással kapcsolatban, aminek következtében csökkent a kockázatvállalási kedv. A svájci frank és a japán yen árfolyama olyan szintre erősödött, ahonnan a későbbi FED nyilatkozatok piacnyugtató hatása miatt további erősödére nem láttunk teret, így mindkét devizában határidős eladási pozíciókat nyitottunk. A hónap végére enyhültek a piaci aggodalmak, aminek következtében javult a befektetői hangulat. Eladási lehetőségként értékeltük a megemelkedett olaj árat, így az alapban határidős eladási pozíciókat nyitottunk benne, hosszabb távon ugyanis olajár csökkenésre számíthatunk.

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	1.27%	3.07%
Elmúlt egy évben	5.53%	7.41%
Indulástól	6.21%	7.00%

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

A portfólió összetétele

2013. június 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-638,481	-0.26%
Költségek	-638,481	-0.26%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	248,546,531	100.26%
Pénz	19,729,279	7.96%
Egyéb követelés	0	0.00%
Magyar Állampapírok	199,039,557	80.29%
MNB kötvények	10,497,564	4.23%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-77,369	-0.03%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézetű certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	19,357,500	7.81%
Nettó eszközérték (saját tőke)	247,908,050	100.00%
Futures ügyletek részletezése	32,291,408	13.03%
- Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen energiahordozó termék pozíció	2,211,536	0.89%
- Teljesen nemesfém termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen ipari fém termék pozíció	0	0.00%
- Egyéb futures pozíció	0	0.00%
- Deviza pozíció	30,079,871	12.13%
Származékos ügyletek aránya		13.03%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		30.90%

¹⁰ százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: D140430, D130918