

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 (2012.08.31.): 744 833 560 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.08.31.): 1,228004 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

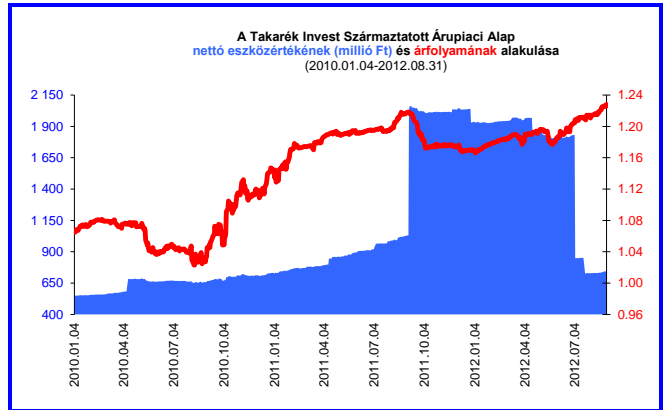
Takarék Invest Származtatott Árupiaci Nyíltvégű Befektetési Alap azoknak a magán-, vagy intézményi ügyfeleknek jelenthet megoldást, akik az állampapír-piaci hozamoknál magasabb eredményt szeretnének elérni minimum 1 éves időtávon és vállalni tudják az árupiac jelentős árfolyam-ingadozásából eredő kockázatot, 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 idei év első felében a jelentős makrogazdasági kockázatok miatt a tőkevédelemre helyeztük a hangsúlyt. A központi bankok a 2012 első két negyedéves alacsony növekedési adatok és bizonytalanságok láttán a monetáris kondíciók lazításába kezdtek, aminek mértéke egyelőre kétséges. A lazább monetáris politika következtében a nominális pénzkínálat erőteljes bővítésére kerülhet sor, ami az inflációs veszélyek újbóli felerősödését okozhatja, ami pedig a nemesfémek árának erőteljes emelkedéséhez vezethet. Az alap arany vételi pozícióval rendelkezik.

Nyár folyamán a szélsőségesen száraz időjárás jelentősen csökkentette a várható termésmennyiséget, ami komoly árfelhajtó tényezőnek bizonyult az elmúlt hónapban a romló fundamentumok ellenére.

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	4.98%	5.67%
Elmúlt egy évben	0.97%	6.76%
Indulástól	6.77%	6.96%

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

A portfólió összetétele

2012. augusztus 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	7 448 903	1.00%
Költségek	7 448 903	1.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	752 282 463	101.00%
Pénz	53 731 911	7.21%
Egyéb követelés	0	0.00%
Magyar Állampapírok	508 140 629	68.22%
MNB kötvények	146 629 749	19.69%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-3 487 826	-0.47%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	47 268 000	6.35%
Nettó eszközérték (saját tőke)	744 833 560	100.00%
Futures ügyletek részletezése	110 143 894	14.79%
- Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen energiahordozó termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen nemesfém termék pozíció	76 255 894	10.24%
- Teljesen ipari fém termék pozíció	0	0.00%
- Deviza pozíció	33 888 000	4.55%
- Deviza fedezeti határidős pozíció	0	0.00%
Származékos ügyletek aránya	14.79%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	30.58%	

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: D13220, MNB120912, D130724, D121031

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. Tájékoztatójuk, 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, azokért a Társaság felelősséget nem vállal.

² A nettó hozam nem tartalmazza a vételi, az átváltási és az eladási jutalékok, a kamatadót, valamint a számlavezetési és egyéb költségeket sem. Éven belül a hozamértékek nem évesítettek.