

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 (2012.10.31.): 617 385 532 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.10.31.): 1,241003 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
				✓

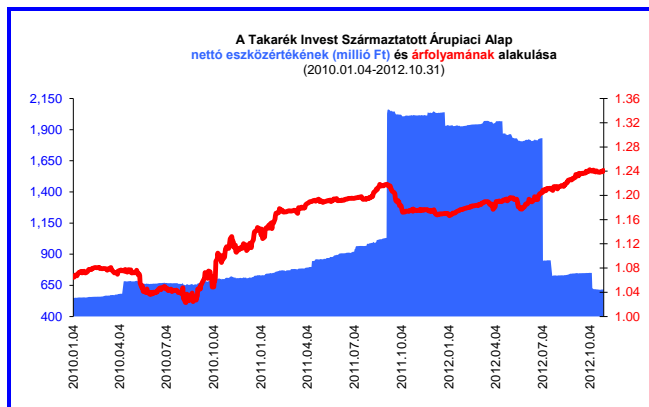
Befektetési politika

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

A központi bankok a 2012 első két negyedéves alacsony növekedési adatok és bizonytalanságok láttán a monetáris kondíciók lazításába kezdtek. Szeptemberben a FED bejelentette a várva-várt harmadik mennyiségi lazítást (QE3). A piacokba pumpált jegybanki pénz hosszú távú gazdaság-élénkítő hatása azonban kétséges a harmadik negyedéves vállalati gyorsjelentéseket látva. A 2013-tól automatikusan életbe lépő amerikai költségvetési egyenleget javító intézkedésekkel („fiscal cliff”) kapcsolatban megjelentek a megalapozott félelmek, hogy a törekeny gazdasági növekedést vissza fogja vetni. A fiscal cliff, az európai periféria problémái és a kínai gazdaság lassulása QE3 ellenére jelentős mértékben csökkentették a részvény és árupiaci termékek piacán a kockázatvállalási hajlandóságot. Ezzel párhuzamosan az arany vételi pozíciókat zártuk a kockázat csökkentése érdekében.

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	6.09%	7.20%
Elmúlt egy évben	5.48%	7.57%
Indulástól	6.75%	7.06%

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

A portfólió összetétele

2012. október 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,540,377	-0.25%
Költségek	-1,540,377	-0.25%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	618,925,909	100.25%
Pénz	52,228,717	8.46%
Egyéb követelés	0	0.00%
Magyar Állampapírok	519,517,631	84.15%
MNB kötvények	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-1,120,439	-0.18%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézetű certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	48,300,000	7.82%
Nettó eszközérték (saját tőke)	617,385,532	100.00%
Futures ügyletek részletezése	111,039,133	17.99%
- Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen energiahordozó termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen nemesfém termék pozíció	77,757,133	12.59%
- Teljesen ipari fém termék pozíció	0	0.00%
- Deviza pozíció	33,282,000	5.39%
- Deviza fedezeti határidős pozíció	0	0.00%
Származékos ügyletek aránya	17.99%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	34.99%	

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: D13220, D130918, D130724

¹ A PSZÁF által kiadott, az Alap nyilvántartásba vételéről szóló határozat száma, kelle: 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, 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.