

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 (2013.07.31.): 234 320 107 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.07.31.): 1,268131 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
				✓

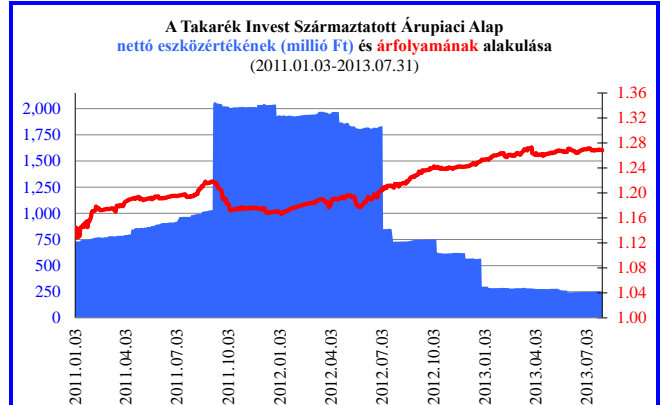
Befektetési politika

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

Júliusban szárnyaltak a részvénypiacok, amit azok a vélemények és nyilatkozatok fűtöttek, hogy a jegybanki kötvénvásárlási programok jó ideig változatlanul fennmaradnak az Egyesült Államokban. Itthon rontotta a hangulatot és nyomás alá helyezte a magyar eszközöket, hogy az OTP első embere jelentős mennyiségű OTP részvényt értékesített, illetve hogy a kormány devizahitelesekét segítő programja körül nagy a bizonytalanság. A programmal kapcsolatban az azonban világossá vált, hogy a devizaalapú lakáscélú hitelek forintosítása a kívánatos megoldás. A nemzetgazdasági miniszter szerint a költségvetésből ugyanakkor erre nincs keret, így valószínűleg a bankoknak kell viselniük a terhet, amivel az eddigi költségeik még tovább nőnek.

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	1.16%	3.49%
Elmúlt egy évben	4.61%	7.05%
Indulástól	6.04%	6.94%

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

A portfólió összetétele

2013. július 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-670,732	-0.29%
Költségek	-668,825	-0.29%
Egyéb kötelezettség	-1,907	0.00%
Észközök	234,990,839	100.29%
Pénz	18,873,796	8.05%
Egyéb követelés	0	0.00%
Magyar Állampapírok	191,434,700	81.70%
MNB kötvények	5,495,782	2.35%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-176,939	-0.08%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	19,363,500	8.26%
Nettó eszközérték (saját tőke)	234,320,107	100.00%
Futures ügyletek részletezése	13,752,457	5.87%
- Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen energiahordozó termék pozíció	4,742,945	2.02%
- Teljesen nemesfém termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen ipari fém termék pozíció	0	0.00%
- Egyéb futures pozíció	0	0.00%
- Deviza pozíció	9,009,512	3.84%
Származékos ügyletek aránya		5.87%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		24.25%

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: D140430, D130918