

Alapadatok

Alapkezelő: TakaréK Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary 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: származtatott alap
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2010.09.30.): 680.000.502 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2010.09.30.): 1,065559 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
				✓

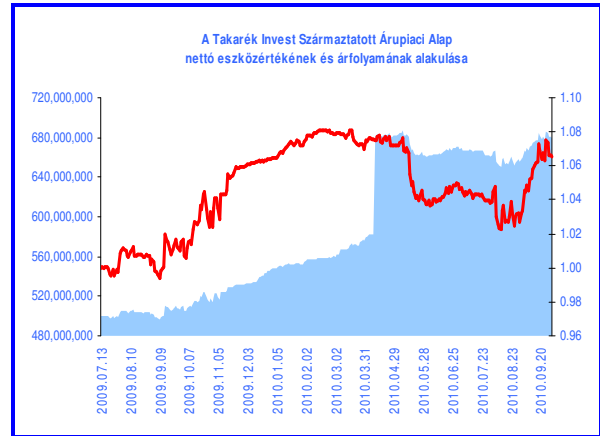
Befektetési politika

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 hónap során az amerikai jegybank szerepét betöltő FED azon bejelentése, hogy kész további likviditásbővítő intézkedéssorozatot meghozatalára amennyiben az amerikai gazdaság fellendülése lassabban következne be újabb lökést adott a nyersanyagpiacoknak, illetve az euro-dollár keresztnak. Korábbi stratégiánknak megfelelően szeptember során tovább növeltük kitétségenket a mezőgazdasági termékcsoportban és a nemesfémek piacán is fokozatosan pozíciókat építettünk fel. Emellett kisebb volumenben, de ugyancsak lehetőségeket kerestünk az energiapiaci és ipari fém termékek körében, azonban kiemelt fontosságot továbbra is csak a mezőgazdasági és a nemesfém-termékcsoportnak tulajdonítottunk.

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 ³ hozama	Referencia Index hozama
Indulástól	5.36%	8.04%
Elmúlt egy évben	4.98%	6.59%
2009 ³	6.47%	5.32%
2010 ³	0.08%	4.31%

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

A portfólió összetétele

2010. szeptember 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEE százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,530,045	-0.23%
Költségek	-1,530,045	-0.23%
Alapkezelői díj	-831,817	-0.12%
Letétkezelői díj	-44,363	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-445,377	-0.07%
PSZÁF díj	-41,977	-0.01%
Könyvelői díj	-87,500	-0.01%
Alapítási költség	-55,899	-0.01%
Hirdetési díj	-23,112	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	681,530,547	100.23%
Pénz	43,614,989	6.41%
Egyéb követelés	0	0.00%
Magyar Állampapírok	446,767,825	65.70%
MNB kötvények	120,169,113	17.67%
Futures ügyletek eredménye	15,890,644	2.34%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részesvények	0	0.00%
Befektetési alapok	55,087,976	8.10%
Futures ügyletek	478,930,561	70.43%
Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	269,990,098	39.70%
Teljesen energiahordozó termék pozíció	0	0.00%
Teljesen nemesfém termék pozíció	168,396,463	24.76%
Teljesen ipari fém termék pozíció	0	0.00%
Deviza pozíció	0	0.00%
Deviza fedezeti határidős pozíció	40,544,000	5.96%
Nettó eszközérték (saját tőke)	680,000,502	100.00%

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. Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozam 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 döntésekről és annak következményeiről 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 jutalékot, a kamatadót, valamint a számlavezetési és egyéb költségeket sem. **Éven belül a hozamértékek nem évesítettek!**

Tranzakció	Termék	POZÍCIÓNYITÁSOK				POZÍCIÓZÁRÁSOK				Eredmény (USD)
		Kötés dátuma	Kontraktus szám (db)	Kötési árfolyam (USD)	Költség (USD)	Kötés dátuma	Kontraktus szám (db)	Kötési árfolyam (USD)	Költség (USD)	
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	SBV0-cukor					2010.09.01	10	19.9400	45.20	-1,994.40
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2010.09.02	10	1,246.7000	0.00	1,770.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2010.09.02	10	1,246.7000	0.00	1,070.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWZ0-búza	2010.09.01	2	694.2500	13.66	2010.09.02	2	714.2500	13.66	1,972.68
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	HGZ0-réz	2010.09.02	5	347.4300	22.35	2010.09.02	5	347.2700	22.35	-244.70
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	HGZ0-réz	2010.09.02	5	347.6000	22.35	2010.09.02	5	348.8000	22.35	-1,544.70
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.09.03	20	1,243.1000	0.00	2010.09.13	10	1,245.5000	0.00	240.00
						2010.09.28	10	1,305.8000	0.00	6,247.65
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	NGV0-földgáz	2010.09.06	5	3.9200	22.35	2010.09.09	5	3.7470	22.35	-8,784.70
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	CLV0-olaj	2010.09.06	5	74.4000	22.35	2010.09.07	5	73.0000	22.35	6,955.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	HOV0-fűtő olaj	2010.09.08	5	206.7000	22.35	2010.09.09	5	209.6900	22.35	6,234.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.09.08	10	19.9000	0.00	2010.09.14	10	20.3280	22.35	4,280.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	CLV0-olaj	2010.09.08	5	73.7800	22.35	2010.09.08	5	74.0000	22.35	1,055.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	HGZ0-réz	2010.09.08	5	347.0000	22.35	2010.09.08	5	348.0000	22.35	1,205.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	USD/HUF_CFD	2010.09.09	200,000	225.8500	0.00					0.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	CLV0-olaj	2010.09.09	5	75.1000	22.35	2010.09.09	5	75.7200	22.35	3,055.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	AUD/JPY_CFD	2010.09.09	100,000	77.6650	0.00	2010.09.10	100,000	77.9300	0.00	315.35
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	CLV0-olaj	2010.09.10	5	75.8000	22.35	2010.09.10	5	75.3400	22.35	2,255.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.09.10	10	1,240.5000	0.00	2010.09.23	10	1,291.3000	0.00	5,080.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	HOV0-fűtő olaj	2010.09.13	5	210.6000	22.35	2010.09.13	5	214.1200	22.35	7,347.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	EUR/CAD_CFD	2010.09.13	100,000	1.3204	0.00	2010.09.16	100,000	1.3450	0.00	-2,460.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	EUR/CAD_CFD	2010.09.13	100,000	1.3198	0.00	2010.09.16	100,000	1.3450	0.00	-2,525.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	CLV0-olaj	2010.09.13	5	77.0000	22.35	2010.09.14	5	77.0200	22.35	55.30

Tranzakció	Termék	POZÍCIÓNYITÁSOK				POZÍCIÓZÁRÁSOK				Eredmény (USD)
		Kötés dátuma	Kontraktus szám (db)	Kötési árfolyam (USD)	Költség (USD)	Kötés dátuma	Kontraktus szám (db)	Kötési árfolyam (USD)	Költség (USD)	
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	HOV0-fűtő olaj	2010.09.14	5	212.6000	22.35	2010.09.14	5	211.9900	22.35	-1,325.70
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	CLV0-olaj	2010.09.14	5	77.0000	22.35	2010.09.14	5	77.2000	22.35	955.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.09.15	10	20.3500	0.00	2010.09.17	10	20.6980	0.00	3,480.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	CLX0-olaj	2010.09.15	5	76.5000	22.35	2010.09.16	5	75.3500	22.35	5,705.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	CLX0-olaj	2010.09.15	5	76.6000	22.35	2010.09.16	5	75.3500	22.35	6,205.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	EUR/CAD_CFD	2010.09.15	100,000	1.3445	0.00	2010.09.22	100,000	1.3627	0.00	-1,780.35
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWZ0-búza	2010.09.17	2	736.2500	13.66					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZSX0-szójabab	2010.09.17	2	1,054.5000	13.66					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZCZ0-kukorica	2010.09.17	2	511.0000	13.66					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	HGZ0-réz	2010.09.17	5	354.2500	22.35	2010.09.17	5	349.9500	22.35	-5,419.70
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	CLX0-olaj	2010.09.20	5	75.2400	22.35	2010.09.20	5	76.4000	22.35	-5,844.70
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	CLX0-olaj	2010.09.20	5	75.5500	22.35	2010.09.20	5	76.4000	22.35	-4,294.70
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.09.21	10	1,279.0000	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.09.21	10	20.7000	0.00	2010.09.23	10	21.0720	0.00	3,720.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.09.23	10	21.0000	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	CLX0-olaj	2010.09.24	5	75.6000	22.35	2010.09.30	5	77.9260	22.35	-11,674.70
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	CLX0-olaj	2010.09.27	5	76.8200	22.35	2010.09.27	5	76.0000	22.35	4,055.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.09.28	10	1,289.0000	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	CLX0-olaj	2010.09.28	5	77.1000	22.35	2010.09.29	5	76.5000	22.35	2,955.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZCZ0-kukorica	2010.09.30	2	490.5000	13.66					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.09.30	10	21.6000	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.09.30	10	13.0100	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWZ0-búza	2010.09.30	2	651.0000	13.66					

Realizált eredmény (USD): 28,322