

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 (2010.10.29.): 711.176.240 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2010.10.29.): 1,115194 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
				✓

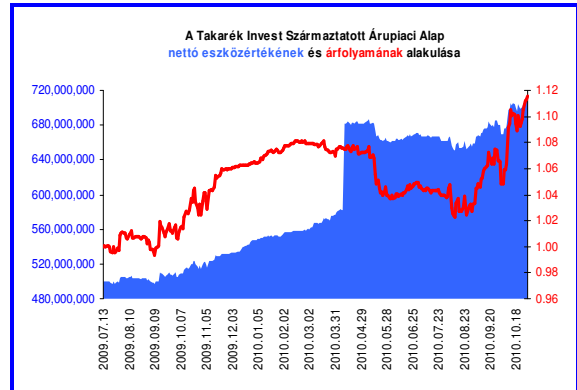
Befektetési politika

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

Korábbi várakozásaink beigazolódtak októberben, ennek megfelelően az elmúlt hónapok során kiépített stratégiai pozícióinkon (búza, szója, rizs, arany, illetve ezüst) jelentős mértékű nyereséget realizáltunk. Az árupiaci folyamatok szempontjából kiemelt jelentőséggel bíró euro-dollár keresztárfolyam a hónap nagy részében irányt keresett, a november 3-ai FED döntés előtt a piac már a további likviditásbővítő intézkedésekkel kapcsolatos bejelentésekre várt. Az Alap árfolyama októberben 4,66 százalékkal emelkedett.

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
Indulástól	8.78%	7.91%
Elmúlt egy évben	7.97%	6.28%
2009 ³	6.47%	5.32%
2010 ³	4.74%	4.80%

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

A portfólió összetétele

2010. október 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-58,611,042	-8.24%
Költségek	-1,579,902	-0.22%
Alapkezelői díj	-827,174	-0.12%
Letétkezelői díj	-44,116	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-529,795	-0.07%
PSZÁF díj	-13,784	0.00%
Könyvelői díj	-81,855	-0.01%
Alapítási költség	-54,036	-0.01%
Hirdetési díj	-29,142	0.00%
Egyéb kötelezettség	-57,031,140	-8.02%
Eszközök	769,787,282	108.24%
Pénz	72,239,670	10.16%
Egyéb követelés	1,229	0.00%
Magyar Állampapírok	514,022,043	72.28%
MNB kötvények	110,917,527	15.60%
Futures ügyletek eredménye	17,538,361	2.47%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	55,068,452	7.74%
Futures ügyletek	274,409,939	38.59%
Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	274,409,939	38.59%
Teljesen energiahordozó termék pozíció	0	0.00%
Teljesen nemesfém termék pozíció	0	0.00%
Teljesen ipari fém termék pozíció	0	0.00%
Deviza pozíció	0	0.00%
Deviza fedezeti határidős pozíció	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	711,176,240	100.00%

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	USD/HUF_CFD					2010.10.06	200,000	195.0300	0.00	31,436.40
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWZ0-búza					2010.10.11	10	704.0000	48.30	-1,971.60
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	RRX0-rizs					2010.10.28	5	14.9250	24.15	33,121.70
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZSX0-szójabab					2010.10.28	5	1,229.0500	24.15	49,314.20
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWZ0-búza					2010.10.11	2	704.0000	13.66	-3,252.32
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZSX0-szójabab					2010.10.14	2	1,187.5000	13.66	13,272.68
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2010.10.04	10	1,317.1000	0.00	3,810.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD					2010.10.04	10	21.9970	0.00	9,970.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2010.10.13	10	1,363.5000	0.00	7,450.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD					2010.10.04	10	22.0120	0.00	4,120.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2010.10.08	10	1,328.7000	0.00	2,770.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWZ0-búza					2010.10.11	2	704.0000	13.66	5,272.68
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.10.13	10	1,360.0000	0.00	2010.10.15	10	1,368.0000	0.00	800.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWZ0-búza	2010.10.13	10	711.0000	48.30					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWZ0-búza	2010.10.13	4	702.0000	19.32					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	HGZ0-réz	2010.10.14	5	377.5000	22.35	2010.10.18	5	378.6400	22.35	1,380.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	HOZ0-fűtő olaj	2010.10.15	5	228.3500	22.35	2010.10.18	5	223.7020	22.35	-9,805.50
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	HOZ0-fűtő olaj	2010.10.15	3	225.5000	14.41	2010.10.18	3	224.0100	14.41	-1,906.22
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	CLZ0-olaj	2010.10.15	5	82.0500	22.35	2010.10.18	5	81.2680	22.35	-3,954.70
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	Arany_CFD	2010.10.21	20	1,345.0000	0.00	2010.10.25	20	1,345.0000	0.00	0.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	HOZ0-fűtő olaj	2010.10.26	5	226.5200	22.35	2010.10.27	5	225.5500	22.35	1,992.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	HOZ0-fűtő olaj	2010.10.26	5	227.5200	22.35	2010.10.27	5	225.5500	22.35	4,092.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	HOZ0-fűtő olaj	2010.10.26	5	225.5300	22.35	2010.10.29	5	222.0500	22.35	7,263.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZSF1-szójabab	2010.10.28	5	1,248.0000	24.15					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	CTZ0-gyapot	2010.10.29	1	124.3800	11.52					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	CTZ0-gyapot	2010.10.29	2	124.3650	13.04					

Realizált eredmény (USD): 155,176