

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 (2010.11.30.): 712.476.223 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2010.11.30.): 1,118814 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
				✓

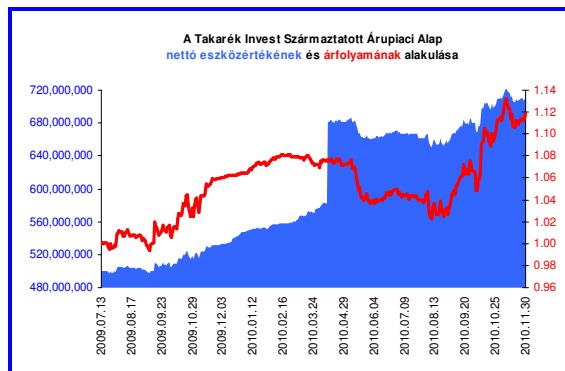
Befektetési politika

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 a befektetők figyelme a FED legújabb likviditásbővítő csomagjának mértékével kapcsolatos bejelentésekre irányult, a várakozásoknak megfelelő lépést követően a dollár jelentős erősödésbe kezdett, az árupiaci folyamatok szempontjából meghatározó szerepet betöltő euro-dollár keresztárfolyam jelentősen csökkent. Ez nyomást helyezett az árupiaci termékek árfolyamára, jelentős emelkedést a hónapban a nyersanyagok árában következett be, amelyet a portfólió elemeként ebben a hónapban is preferáltunk.

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	8.45%	7.50%
Elmúlt egy évben	5.60%	5.54%
2009 ³	6.47%	5.32%
2010 ³	5.08%	4.94%

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

A portfólió összetétele

2010. november 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,751,665	-0.25%
<i>Költségek</i>	<i>-1,751,665</i>	<i>-0.25%</i>
Alapkezelői díj	-877,420	-0.12%
Letétkezelői díj	-46,798	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-435,445	-0.06%
PSZÁF díj	-29,380	0.00%
Könyvelői díj	-87,500	-0.01%
Alapítási költség	-55,899	-0.01%
Hirdetési díj	-30,146	0.00%
Sikerdíj	-189,077	-0.03%
<i>Egyéb kötelezettség</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Eszközök	714,227,888	100.25%
Pénz	61,592,811	8.64%
Egyéb követelés	2,264	0.00%
Magyar Állampapírok	598,969,736	84.07%
MNB kötvények	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-1,297,991	-0.18%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Résztvények	0	0.00%
Befektetési alapok	54,961,068	7.71%
Futures ügyletek	242,376,809	34.02%
Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	73,628,346	10.33%
Teljesen energiahordozó termék pozíció	91,460,093	12.84%
Teljesen nemesfém termék pozíció	44,874,870	6.30%
Teljesen ipari fém termék pozíció	0	0.00%
Deviza pozíció	0	0.00%
Deviza fedezeti határidős pozíció	32,413,500	4.55%
Nettó eszközérték (saját tőke)	712,476,223	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 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 ajánlattételi felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott befektetési döntéseikért és annak következményeikért 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 Vétel	ZCZO-kukorica					2010.11.02	10	577.0000	48.30	66,528.40
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZCZO-kukorica					2010.11.02	2	577.0000	13.66	6,572.68
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZCZO-kukorica					2010.11.02	2	576.7500	13.66	8,597.68
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWZO-búza					2010.11.02	10	702.2500	48.30	-4,409.10
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWZO-búza					2010.11.02	4	701.2500	19.32	-188.64
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZSF1-szójabab					2010.11.02	5	1,231.7500	24.15	-4,110.80
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	CTZO-gyapot					2010.11.02	1	130.9000	11.52	3,236.96
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	CTZO-gyapot					2010.11.02	2	130.8500	13.04	6,458.92
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.11.03	30	1,339.5000	0.00	2010.11.05	30	1,358.0000	0.00	5,550.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.11.04	20	1,364.6000	0.00	2010.11.05	20	1,378.6000	0.00	2,800.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.11.04	10	1,364.7000	0.00	2010.11.05	10	1,378.6000	0.00	1,390.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.11.04	10	25.3000	0.00	2010.11.04	10	25.9700	0.00	6,700.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/USD_CFD	2010.11.04	200,000	1.4253	0.00	2010.11.05	200,000	1.4088	0.00	-3,298.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	HGZO-réz	2010.11.04	4	385.1000	17.88	2010.11.05	4	395.3500	17.88	10,214.24
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZCZO-kukorica	2010.11.04	7	586.0000	33.81	2010.11.26	7	533.3214	33.81	-18,505.12
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWZO-búza	2010.11.04	7	698.7500	33.81	2010.11.26	7	646.4286	33.81	-18,380.12
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	CTZO-gyapot	2010.11.04	3	137.6900	14.56	2010.11.05	3	143.8700	14.56	9,240.88
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	CTZO-gyapot	2010.11.04	1	137.5500	11.52	2010.11.05	1	143.8700	11.52	3,136.96
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZSF1-szójabab	2010.11.04	3	1,260.0000	15.49					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	KCH1-kávé	2010.11.04	4	200.6000	18.08	2010.11.05	4	205.8750	18.08	7,876.34
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.11.04	5	26.0430	0.00	2010.11.05	5	2,596.3000	0.00	-400.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.11.05	10	26.2600	0.00	2010.11.05	10	2,596.3000	0.00	-2,970.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.11.08	20	1,390.4000	0.00	2010.11.10	20	1,397.9000	0.00	1,500.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.11.08	10	26.5300	0.00	2010.11.08	10	27.5600	0.00	10,300.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	USD/HUF_CFD	2010.11.08	150,000	197.8200	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	CLF1-olaj	2010.11.08	2	86.9800	12.94	2010.11.09	2	88.2150	12.94	-2,495.88
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	CLF1-olaj	2010.11.08	3	86.8500	14.41	2010.11.09	3	88.2100	14.41	-4,108.82
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	EUR/USD_CFD	2010.11.08	200,000	1.3860	0.00	2010.11.23	200,000	1.3425	0.00	-8,700.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.11.09	5	27.8500	0.00	2010.11.09	5	26.7000	0.00	-5,750.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.11.09	10	28.1600	0.00	2010.11.09	10	26.7000	0.00	-14,600.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.11.09	5	28.1500	0.00	2010.11.09	5	26.6800	0.00	-7,350.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.11.09	5	27.1000	0.00	2010.11.10	5	27.5050	0.00	2,025.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.11.16	15	1,350.0000	0.00	2010.11.19	15	1,360.0000	0.00	1,500.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.11.16	5	25.3700	0.00	2010.11.17	5	25.7660	0.00	1,980.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.11.16	10	1,357.0000	0.00	2010.11.19	10	1,351.0000	0.00	600.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2010.11.16	5	27.0220	0.00	2010.11.19	5	26.7500	0.00	1,360.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2010.11.29	15	1,364.0000	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	CLG1-olaj	2010.11.30	5	85.4000	22.35					
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	HOF1-fűtő olaj	2010.11.30	5	235.6500	22.35	2010.11.30	5	233.0000	22.35	5,520.30
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	SBH1-cukor	2010.11.30	5	27.9800	22.60					
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	HOF1-fűtő olaj	2010.11.30	3	237.1800	14.41	2010.11.30	3	233.0000	14.41	5,237.98

Realizált eredmény (USD): 73,060