

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 (2011.01.31.): 753.893.772 Ft

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.01.31.): 1,161072 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
				✓

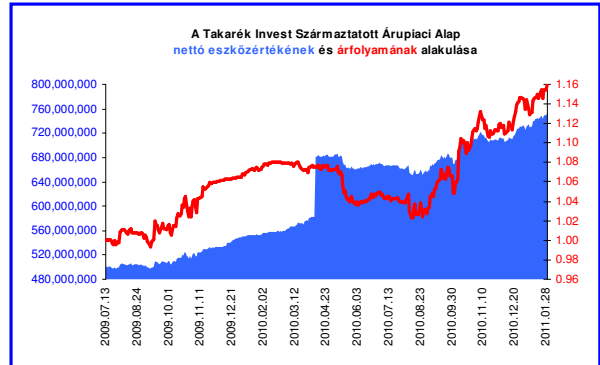
Befektetési politika

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

Kedvezően alakultak a piaci folyamatok az árupiacokon az év első hónapjában. Bár a szezonális nem támogatta egyértelműen az emelkedést a mezőgazdasági termékek piacán, a fundamentumok és a likviditásbőség hatására a bikák uralták a piacot. A nemesfémek piacán nagymértékű csökkenést láthattunk nagyrészt a részvénypiacok szárnyalásának, a kockázati étvágy emelkedésének köszönhetően. A hónap slágertermékének ezúttal a kakaó bizonyult, az Elefántcsontparti feszültségek hatására a kakaó árfolyama emelkedésnek indult.

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	10.09%	7.46%
Elmúlt egy évben	8.27%	5.57%
2009 ³	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011 ³	1.36%	0.61%

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

A portfólió összetétele

2011. január 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-2,988,922	-0.40%
<i>Költségek</i>	-2,988,922	-0.40%
Alapkezelői díj	-942,776	-0.13%
Letétkezelői díj	-50,280	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-615,925	-0.08%
PSZÁF díj	-15,711	0.00%
Könyvelői díj	-87,500	-0.01%
Alapítási költség	-57,763	-0.01%
Sikerdíj	-1,218,967	-0.16%
<i>Egyéb kötelezettség</i>	0	0.00%
Eszközök	756,882,694	100.40%
Pénz	77,728,247	10.31%
Egyéb követelés	1,476	0.00%
Magyar Állampapírok	564,289,223	74.85%
MNB kötvények	50,626,586	6.72%
Futures ügyletek eredménye	9,485,981	1.26%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézetű certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	54,751,181	7.26%
Futures ügyletek	453,258,921	60.12%
Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	273,452,447	36.27%
Teljesen energiahordozó termék pozíció	0	0.00%
Teljesen nemesfém termék pozíció	39,525,186	5.24%
Teljesen ipari fém termék pozíció	110,531,788	14.66%
Deviza pozíció	0	0.00%
Deviza fedezeti határidős pozíció	29,749,500	3.95%
Nettó eszközérték (saját tőke)	753,893,772	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 ajánlattételi felhívásnak, befektetésre ösztönözésnek, 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 Vétel	Arany_CFD					2011.01.04	10	1,395.3000	0.00	-2,490.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2011.01.04	10	1,395.3000	0.00	-3,150.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2011.01.03	10	1,419.0000	0.00	5,400.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZCH1-kukorica	2011.01.03	10	631.7500	48.30					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	HGH1-vörösréz	2011.01.03	5	445.0000	22.35					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZSH1-szójabab	2011.01.03	5	1,396.0000	24.15					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWH1-búza	2011.01.04	10	790.0000	48.30					
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	Arany_CFD	2011.01.17	15	1,360.5000	0.00	2011.01.21	15	1,347.0000	0.00	2,025.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	CCH1-kakaó	2011.01.19	5	3,063.8000	22.65	2011.01.29	5	6,281.2000	22.65	10,974.70
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	KCH1-kávé	2011.01.24	3	240.5000	14.59					
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	NZD/USD_CFD	2011.01.28	100,000	0.7730	0.00	2011.01.31	100,000	0.7700	0.00	298.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.01.31	15	1,336.5000	0.00					

Realizált eredmény (USD): 13,058

Az Alap származtatott ügyletekbe befektető befektetési alap és mint ilyen, a szokásostól eltérő kockázati szintű.
Az Alap által a származtatott ügyletek révén felvehető nettó pozíciók összértéke és az Alap saját tőkéje hányadosának megengedett legnagyobb mértéke: 2 (kettő).