

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 (2011.02.28.): 771.034.138 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.02.28.): 1,174579 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
				✓

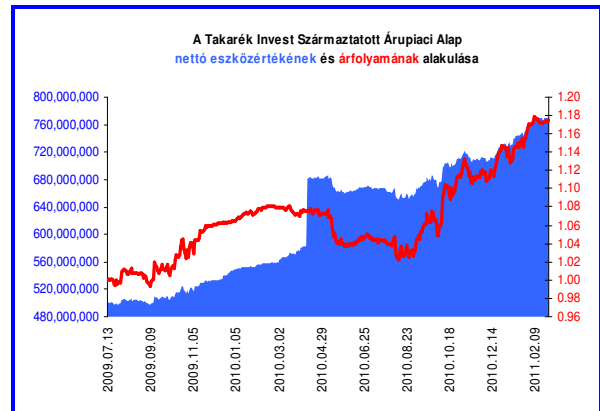
Befektetési politika

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

Februárban jelentős nyereséggel zártuk az év elején nyitott stratégiai mezőgazdasági, valamint ipari fém vételi pozícióinkat. A hónap során az árupiacok emelkedő trendjét némileg beárnyékolta a közel-keleten kialakult politikai helyzet, melynek hatására nagymértékben élénkült a kereslet az energiahordozók, valamint a nemesfémek piacán, a volatilitás nagymértékű emelkedése mellett. A hónap során tovább tágult az spread (árrés) a crude és a brent típusú kőolaj árfolyama között, az emelkedő nyersanyagárak által generált inflációs nyomás pedig felerősítette a közelgő európai kamatemeléssel kapcsolatos várakozásokat, melyet az Európai Központi Bank a hónap során több alkalommal szóbeli intervencióval is támogatott.

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	10.37%	7.38%
Elmúlt egy évben	8.83%	5.47%
2009 ³	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011 ³	2.54%	1.04%

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

A portfólió összetétele

2011. február 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-4,275,858	-0.55%
Költségek	-4,275,858	-0.55%
Alapkezelői díj	-882,070	-0.11%
Letétkezelői díj	-47,044	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-697,432	-0.09%
PSZÁF díj	-30,412	0.00%
Könyvelői díj	-87,500	-0.01%
Alapítási költség	-52,173	-0.01%
Sikerdíj	-2,479,227	-0.32%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	775,309,996	100.55%
Pénz	6,917,780	0.90%
Egyéb követelés	4,294	0.00%
Magyar Állampapírok	645,103,329	83.67%
MNB kötvények	67,577,895	8.76%
Futures ügyletek eredménye	340,500	0.04%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézetek certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	55,366,198	7.18%
Nettó eszközérték (saját tőke)	771,034,138	100.00%
Futures ügyletek részletezése	29,332,500	3.80%
- Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	0	0.00%
- 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	29,332,500	3.80%

¹ A PSZÁF által kiadott, az Alap nyilvántartásba vételéről szóló határozat száma, kelte: EN-III/ÉA-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 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 Vétel	ZCH1-kukorica					2011.02.09	5	679.0000	24.20	11,764.10
						2011.02.16	5	686.0000	24.20	13,514.10
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	HGH1-vörösréz					2011.02.02	5	452.8200	22.40	9,730.25
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZSH1-szójabab					2011.02.09	3	1,441.5000	15.52	6,793.96
						2011.02.15	2	1,403.5000	13.68	722.64
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWH1-búza					2011.02.09	5	881.0000	24.20	22,701.60
						2011.02.16	5	828.0000	24.20	9,451.60
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	KCH1-kávé					2011.02.09	3	249.0500	14.59	9,589.57
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2011.02.02	15	1,334.0000	0.00	-375.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.02.04	15	1,352.0000	0.00	2011.02.08	15	1,354.1000	0.00	315.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	HGH1-vörösréz	2011.02.07	3	460.2830	14.44	2011.02.07	3	458.0000	14.44	1,683.62
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	HGH1-vörösréz	2011.02.09	3	455.5000	14.44	2011.02.09	3	453.5300	14.44	1,446.12
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.02.11	10	1,364.4000	0.00	2011.02.11	10	1,365.3000	0.00	90.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2011.02.11	10	30.1270	0.00	2011.02.11	10	30.1550	0.00	280.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	CLH1-olaj	2011.02.11	5	870.0860	22.40	2011.02.11	5	87.1980	22.40	-604.80
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	CLH1-olaj	2011.02.11	5	87.2280	22.40	2011.02.11	5	86.2300	22.40	-5,034.80
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.02.22	10	1,396.3000	0.00	2011.02.22	10	1,405.7000	0.00	940.00

Realizált eredmény (USD): 83,008

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).