

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: (árupiaci) abszolút hozamú alap

Saját tőke / Nettó eszközérték (2011.07.29.): 983.581.987 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.07.29.): 1,195024 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
				✓

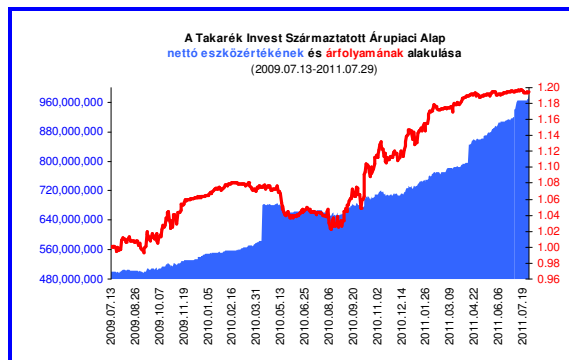
Befektetési politika

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

Júliusban a befektetők elsősorban az esetleges leminősítés elkerülését szolgáló, két amerikai párt közötti adósságlafon-emelés miatti vitára fókuszáltak. Bár a hónap végén megegyezés született, az Egyesült Államok így sem kerülte el a leminősítést. A bizonytalanság emelkedése az árupiacokon is megtette hatását, a szezonális szempontból kedvezőnek bizonyuló pozíciók is veszélyesnek bizonyultak a volatilitás jelentős mértékű növekedése miatt. A hónap slágerterméke a nyersanyagpiacokon ezúttal is az arany lett, a klasszikus mentsvárként funkcionáló nemesfémnek nem bizonyult versenytársa a kritikus időszakban.

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	9.11%	7.12%
Elmúlt egy évben	14.98%	5.80%
2009 ³	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011 ³	4.32%	3.56%

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

A portfólió összetétele

2011. július 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-2,936,330	-0.30%
<i>Költségek</i>	<i>-2,936,330</i>	<i>-0.30%</i>
Alapkezelői díj	-1,139,015	-0.12%
Letétkezelői díj	-60,748	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-261,270	-0.03%
PSZÁF díj	-18,985	0.00%
Könyvelői díj	-81,855	-0.01%
Alapítási költség	0	0.00%
Sikerdíj	-1,374,457	-0.14%
<i>Egyéb kötelezettség</i>	<i></i>	<i>0.00%</i>
Eszközök	986,518,317	100.30%
Pénz	45,439,855	4.62%
Egyéb követelés	1,534	0.00%
Magyar Állampapírok	718,897,594	73.09%
MNB kötvények	62,497,632	6.35%
Betétek	102,180,922	10.39%
Futures ügyletek eredménye	279,769	0.03%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	57,221,012	5.82%
Nettó eszközérték (saját tőke)	983,581,987	100.00%
Futures ügyletek részletezése	104,761,109	10.65%
- Teljesen mezőgazdasági termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen energiahordozó termék pozíció	0	0.00%
- Teljesen nemesfém termék pozíció	76,571,609	7.78%
- Teljesen ipari fém termék pozíció	0	0.00%
- Deviza pozíció	0	0.00%
- Deviza fedezeti határidős pozíció	28,189,500	2.87%

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 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 jutalékokat, 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	2011.07.01	20	1,493.2000	0.00	2011.07.01	20	1,478.0000	0.00	-3,040.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	SILVER_CFD	2011.07.18	5	39.8750	0.00	2011.07.18	5	40.0000	0.00	625.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.07.18	10	1,599.4000	0.00	2011.07.18	10	1,602.1000	0.00	270.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.07.18	10	1,598.5000	0.00	2011.07.18	10	1,602.0000	0.00	350.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWZ1-búza	2011.07.19	10	740.0000	48.40	2011.07.21	10	715.2250	48.40	-12,435.90
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZCZ1-kukorica	2011.07.19	10	697.0000	48.40	2011.07.20	10	675.0000	48.40	-11,048.40
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.07.27	15	1,621.4000	0.00					
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD	2011.07.27	10	1,613.6000	0.00					

Realizált eredmény (USD): -25,279