

Alapadatok

Alapkezelő: TakaréK Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Magyar Takarékszövetkezeti Bank 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 (2012.01.31.): 1.927.053.023 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.01.31.): 1,176514 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
				✓

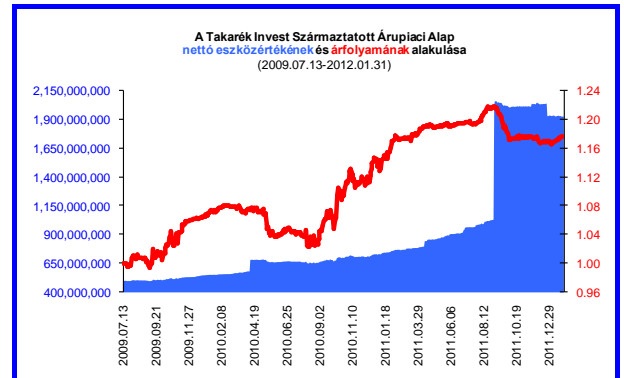
Befektetési politika

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

Meglehetősen felemás 2011-es év után az elmúlt hónap iránykereséssel telt az árupiacon. Az kereslet a romló nemzetközi konjunkturális kilátásokkal összhangban, valamint az Eurózána válságának mélyülésével és a feltörekvő piacok lassulásával tovább csökkent. Az előzetes felmérések szerint az idei évben az elmúlt 25 év legnagyobb területén vetnek kukoricát, búzát és szóját az USA-ban, ami jelentős kínálati nyomást fejthet ki a piacon. A termelés felfutása, a trendszerűen erősödő dollár és borús világgazdasági kilátások jelentős kockázati tényezőt jelentenek az idei év folyamán, ami fokozott óvatosságra int minket. A december folyamán nullára csökkentett árupiaci kitétséget januárban is tartottuk és nem vállaltunk pozíciókat egyik irányban sem a hónap folyamán.

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	6.57%	6.62%
Elmúlt egy évben	1.33%	5.33%
2009 ³	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011	2.12%	5.17%
2012 ³	0.58%	0.76%

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

A portfólió összetétele

2012. január 31.	Összeg / Érték (Ft)	ANEE ¹ százalékában (%)
Kötelezettségek	-3,459,904	-0.18%
Költségek	-3,459,904	-0.18%
Alapkezelői díj	-2,454,006	-0.13%
Letétkezelői díj	-168,892	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-613,730	-0.03%
PSZÁF díj	-42,224	0.00%
Könyvelői díj	-88,900	0.00%
Jogi költség	-88,565	0.00%
Sikerdíj	0	0.00%
Egyéb	-3,587	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1,930,512,927	100.18%
Pénz	48,738,324	2.53%
Egyéb követelés	-5,892,000	-0.31%
Magyar Állampapírok	763,339,323	39.61%
MNB kötvények	314,768,806	16.33%
Betétek	618,723,976	32.11%
Futures ügyletek eredménye	0	0.00%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	190,834,498	9.90%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,927,053,023	100.00%
Futures ügyletek részletezése	33,820,500	1.76%
- 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	33,820,500	1.76%

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 döntésekért és annak következményeire a TakaréK Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokról 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)	

Realizált eredmény (USD): 0