

## Alapadatok

Alapkezelő: ..... TakaréK Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: ..... Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Vezető forgalmazó ..... Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Kibocsátás időpontja: ..... 2009.07.09  
 Nyilvántartásba vételi szám<sup>1</sup>: ..... 1111-339  
 ISIN kód: ..... HU0000707997  
 Benchmark: ..... 100% RMAX Index  
 BAMOSZ kategória: ..... (árupiaci) abszolút hozamú alap  
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2012.12.28.): ..... 298 319 627 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.12.28.): ..... 1,253556 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
				✓

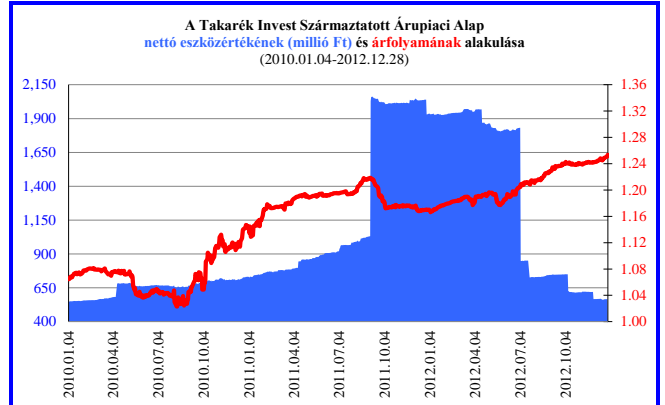
## Befektetési politika

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 központi bankok a 2012 első két negyedéves alacsony növekedési adatok és bizonytalanságok láttán a monetáris kondíciók lazításába kezdtek. A piacokba pumpált jegybanki pénz hosszú távú gazdaság-élénkítő hatása azonban kétséges a harmadik negyedéves vállalati gyorsjelentéseket látva. A 2013-tól automatikusan életbe lépő amerikai költségvetési egyenleget javító intézkedéseket („fiscal cliff”) a piac komoly aggodalommal figyelte december folyamán, ami az árak volatilitásában volt tetten érhető. Ausztrál dollár eladási pozíciót nyitottunk, mert a stagnáló nyersanyagárak és az ausztrál kamatvágási ciklus miatt az ország devizája fokozatosan túlértékeltté vált az elmúlt fél évben.

## 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 <sup>2</sup> hozama	Referencia Index bruttó hozama
2009 <sup>3</sup>	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011	2.12%	5.17%
2012	7.16%	8.52%
Elmúlt egy évben	7.16%	8.52%
Indulástól	6.74%	7.11%

<sup>3</sup> Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

## A portfólió összetétele

2012. december 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	-1,336,214	-0.45%
Költségek	-1,336,214	-0.45%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	299,655,841	100.45%
Pénz	23,741,798	7.96%
Egyéb követelés	30,664,500	10.28%
Magyar Állampapírok	230,094,863	77.13%
MNB kötvények	0	0.00%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Futures ügyletek eredménye	-3,319,320	-1.11%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	18,474,000	6.19%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>298,319,627</b>	<b>100.00%</b>
Futures ügyletek részletezése	68,302,243	22.90%
- 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	68,302,243	22.90%
Származékos ügyletek aránya	22.90%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	36.87%	
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: D130918, D130724		

<sup>1</sup> 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 döntéseikért és annak következményeikért a TakaréK Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokért a Társaság felelősséget nem vállal.

<sup>2</sup> 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.