

## Alapadatok

Alapkezelő: ..... TakaréK Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: ..... UniCredit Bank Hungary 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 (2011.08.31.): ..... 1.027.032.478 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.08.31.): ..... 1,216196 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
				✓

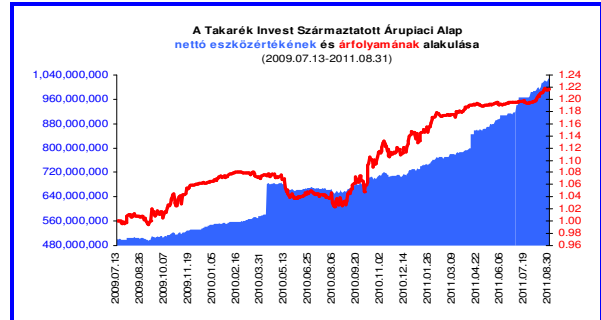
## Befektetési politika

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

Az augusztus hónap kedvező volt az alap hozamának szempontjából. A mezőgazdasági termékek néhány hónap után magukra találtak, így komoly árfolyam-emelkedést produkáltak. Az arany piacán is komoly szárnyalás volt tapasztalható, 1600 dollárról egészen 1900-ig emelkedett az árfolyam. Az Alap a tárgy hónapban 1,77%-os nominális hozamot ért el.

## 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	Referencia Index
	NETTÓ <sup>2</sup> hozama	hozama
Indulástól	9.60%	7.07%
Elmúlt egy évben	18.43%	5.91%
2009 <sup>3</sup>	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011 <sup>3</sup>	6.17%	4.09%

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

## A portfólió összetétele

2011. augusztus 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-5,684,371</b>	<b>-0.55%</b>
<i>Költségek</i>	-5,684,371	-0.55%
Alapkezelői díj	-1,278,099	-0.12%
Letétkezelői díj	-68,165	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-357,070	-0.03%
PSZÁF díj	-41,633	0.00%
Könyvelői díj	-87,500	-0.01%
Alapítási költség	0	0.00%
Sikerdíj	-3,851,904	-0.38%
<i>Egyéb kötelezettség</i>	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>1,032,716,849</b>	<b>100.55%</b>
Pénz	64,287,682	6.26%
Egyéb követelés	4,371	0.00%
Magyar Állampapírok	705,530,712	68.70%
MNB kötvények	103,320,474	10.06%
Betétek	102,797,171	10.01%
Futures ügyletek eredménye	292,471	0.03%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	56,483,968	5.50%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>1,027,032,478</b>	<b>100.00%</b>
Futures ügyletek részletezése	68,639,000	6.68%
- 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	40,340,000	3.93%
- Deviza fedezeti határidős pozíció	28,299,000	2.76%

<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 ajánlattételi 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.

<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!

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					2011.08.04	15	1,656.3000	0.00	5,235.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2011.08.04	10	1,656.0000	0.00	4,240.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	HGZ1-vörösréz	2011.08.08	5	410.7500	22.40	2011.08.09	5	402.3500	22.40	10,477.60
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZWZ1-búza	2011.08.09	10	698.4300	48.40	2011.08.24	10	782.3000	48.40	41,889.10
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZCZ1-kukorica	2011.08.09	10	686.5000	48.40	2011.08.24	10	741.2500	48.40	27,326.60
Tőzsdei Határidős Nyitás Eladás	HGZ1-vörösréz	2011.08.09	5	398.1900	22.40	2011.08.30	5	415.1600	22.40	-21,234.90
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	RRX1-rizs	2011.08.09	10	17.0740	48.40	2011.08.24	10	17.1700	48.40	1,881.60
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	ZSX1-szója	2011.08.09	5	1,305.2500	24.20	2011.08.24	5	1,396.1500	24.20	22,700.80
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	AUD/JPY_CFD	2011.08.26	200,000	80.7790	0.00					

Realizált eredmény (USD): 92,516