

## 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: ..... származtatott alap

Saját tőke / Nettó eszközérték (2011.06.30.): ..... 895.618.891 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.06.30.): ..... 1,194797 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
				✓

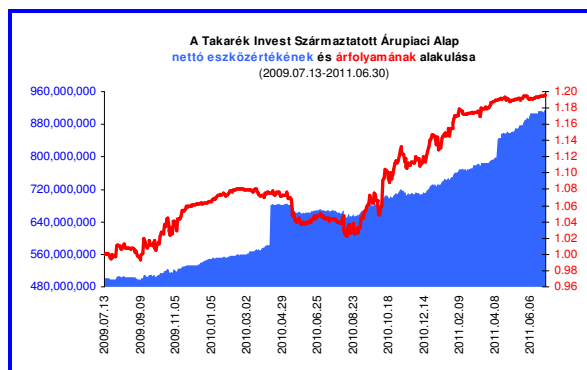
## Befektetési politika

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 árupiacok igen gyengén teljesítettek az elmúlt hónapban. A teljes árupiaci termékkört figyelembe véve több, mint 5%-ot estek az árfolyamok. Ezen esés ellenére az Alap árfolyama nem mutatott csökkenést, mivel az említett időszakban nem tartottunk lényeges nagyságú pozíciót az Alapban. Az aktív portfólió-kezelési technikának köszönhetően az ilyen gyengén teljesítő időszakokat nem kell az befektetési jegyek tulajdonosainak elszenvedniük.

## 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 hozama
Indulástól	9.51%	7.17%
Elmúlt egy évben	13.90%	5.76%
2009 <sup>3</sup>	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011 <sup>3</sup>	4.36%	3.09%

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

## A portfólió összetétele

2011. június 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-3,804,494</b>	<b>-0.42%</b>
<i>Költségek</i>	<i>-3,804,494</i>	<i>-0.42%</i>
Alapkezelői díj	-1,117,723	-0.12%
Letétkezelői díj	-59,611	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-177,083	-0.02%
PSZÁF díj	-54,169	-0.01%
Könyvelői díj	-87,500	-0.01%
Alapítási költség	-55,898	-0.01%
Sikerdíj	-2,252,510	-0.25%
<i>Egyéb kötelezettség</i>	<i>0.00%</i>	<i>0.00%</i>
<b>Eszközök</b>	<b>919,503,573</b>	<b>100.42%</b>
Pénz	48,951,012	5.35%
Egyéb követelés	0	0.00%
Magyar Állampapírok	698,651,454	76.30%
MNB kötvények	12,192,766	1.33%
Betétek	101,637,534	11.10%
Futures ügyletek eredménye	513,000	0.06%
ETF-ek	0	0.00%
Hitelintézeti certifikát	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Befektetési alapok	57,557,807	6.29%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>915,699,079</b>	<b>100.00%</b>
Futures ügyletek részletezése	2,741,550	0.30%
- 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	2,741,550	0.30%

<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 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 jutalékok, 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	KCN1-kávé					2011.06.02	5	255.0000	23.85	-21,961.35
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	AUD/JPY_CFD					2011.06.16	100,000	84.8500	0.00	-2,074.52
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2011.06.02	10	1,525.0000	0.00	540.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2011.06.23	10	1,545.0000	0.00	2,540.00
Tőzsdei Határidős Nyitás Vétel	Arany_CFD					2011.06.23	10	1,542.9000	0.00	760.00

Realizált eredmény (USD): -20,196