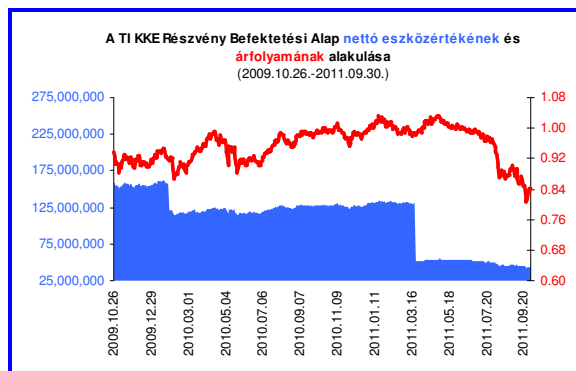


Alapadatok

Alapkezelő:Takarék Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő:Raiffeisen Bank Zrt.
 Vezető forgalmazó:Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Kibocsátás időpontja:2008.02.29
 Nyilvántartásba vételi szám¹:1111-262
 ISIN kód:HU0000706197
 Benchmark:80% CETOP 20 Index + 20% RMAX Index
 BAMOSZ kategória:részvényalap

Saját tőke / Nettó eszközérték (2011.09.30.): 43.806.475 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.09.30.):0,840645 Ft

Az alap nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



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 |
| | | | ✓ | |

Az alap hozamának bemutatása

| Időszak | Takarék Invest KKE Rv Befektetési Alap Nominális NETTÓ ² hozam | Referencia Index hozam |
|---------------------|---|------------------------|
| 2008 ³ | -21.87% | -19.93% |
| 2009 | 16.76% | 44.01% |
| 2010 | 9.42% | 15.24% |
| 2011 ³ | -15.57% | -18.74% |
| Indulástól | -4.67% | 0.49% |
| Az elmúlt egy évben | -14.56% | -15.57% |

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

A portfólió összetétele

| 2011. szeptember 30. | Összeg / Érték (Ft) | A NEÉ százalékában (%) |
|--|---------------------|------------------------|
| Kötelezettségek | -562,775 | -1.28% |
| Hitelállomány | 0 | 0.00% |
| Költségek | -562,775 | -1.28% |
| Alapkezelői díj | 0 | 0.00% |
| Letétkezelői díj | -3,677 | -0.01% |
| Könyvvizsgálói díj | -444,160 | -1.01% |
| PSZÁF díj | -2,990 | -0.01% |
| Könyvelői díj | -87,500 | -0.20% |
| Tranzakciós díj | -24,448 | -0.06% |
| Sikerdíj | 0 | 0.00% |
| Egyéb kötelezettség | 0 | 0.00% |
| Eszközök | 44,369,250 | 101.28% |
| Folyószámla, készpénz | 793,767 | 1.81% |
| Egyéb követelés | 164,119 | 0.37% |
| Lekötött bankbetét | 0 | 0.00% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 11,676,647 | 26.66% |
| Diszkontkincstárjegyek | 0 | 0.00% |
| MNB kötvények | 11,676,647 | 26.66% |
| Államkötvények | 0 | 0.00% |
| A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek | 0 | 0.00% |
| Jelzáloglevelek | 0 | 0.00% |
| Részvények | 31,734,717 | 72.44% |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 0 | 0.00% |
| Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek | 0 | 0.00% |
| Határidős ügyletekkel fedezett részvényvásárlás | 0 | 0.00% |
| Nettó eszközérték (saját tőke) | 43,806,475 | 100.00% |

Befektetési politika

A Takaréék Invest Közép-Kelet-Európai Részvény Befektetési Alap segítségével az Alapkezelő egy alapvetően közép-kelet-európai részvényeket preferáló befektetési stratégiát folytató értékpapír-portfólió teljesítményéből való részesedést kívánja elérhetővé tenni a Befektetési Jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő a közép-kelet-európai részvényt piac mozgásait kihasználva, az Alap referencia-indexét meghaladó hozam elérését tűzi ki célul a részvényportfólióval együtt járó magasabb kockázatvállalási szint mellett.

Az elmúlt időszak eseményei

Az alap referenciaindexében található CETOP index mintegy 20%-ot veszített értékéből szeptemberben. Az alap portfóliója továbbra is a minimum tartható részvényarányon tartózkodott hónap végén ezzel csökkentve a tőzsdéi árfolyamok eséséből származó hatást. Alapvetően a részvénypiacok az igen éles korrekció után az elkövetkező hónapokban ismét emelkedhetnek, így a jelenlegi szinten a részvényvásárlás indokolt lehet.