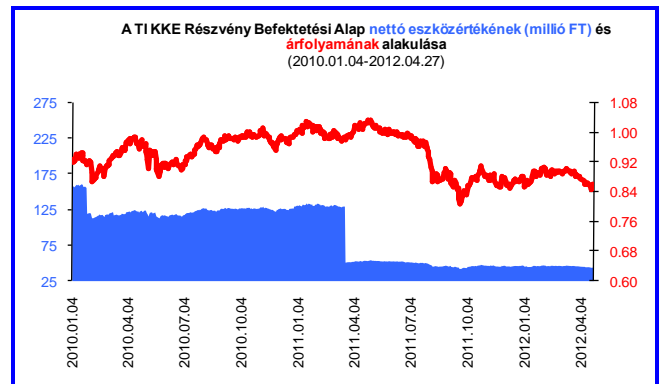


Alapadatok

Alapkezelő:Takarék Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő:Magyar Takarékszövetkezeti 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 (2012.04.27.):44 022 408 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.04.27.):0.857814 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	-12.36%	-17.30%
2012 ³	-1.69%	2.59%
Indulástól	-3.57%	4.84%
Az elmúlt egy évben	-16.65%	-17.72%

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

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 részvény 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 referencia hozamának 80%-os súlyát adó CETOP20 index januári és februári emelkedése után márciusban és áprilisban is esett. Áprilisban a forintban számolt hozama -5,03% volt. Várakozásaink szerint a nemzetközi befektetői hangulat a következő hónapokban tovább romlik az európai perferiaországok válságának mélyülésével.

A portfólió összetétele

2012. április 27.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-480 724	-1.09%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-586 295	-1.33%
Egyéb kötelezettség	0	0.24%
Eszközök	44 608 703	101.09%
Folyószámla, készpénz	1 976 687	4.48%
Egyéb követelés	105 571	0.24%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7 470 929	16.93%
Diszkontkincstárjegyek	3 979 308	9.02%
MNB kötvények	3 491 621	7.91%
Államkötvények	0	0.00%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények	35 055 516	79.44%
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)	44 127 979	100.00%
Származékos ügyletek aránya	0.00%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	81.13%	

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: Magyar Telekom részvény, Unipetrol részvény