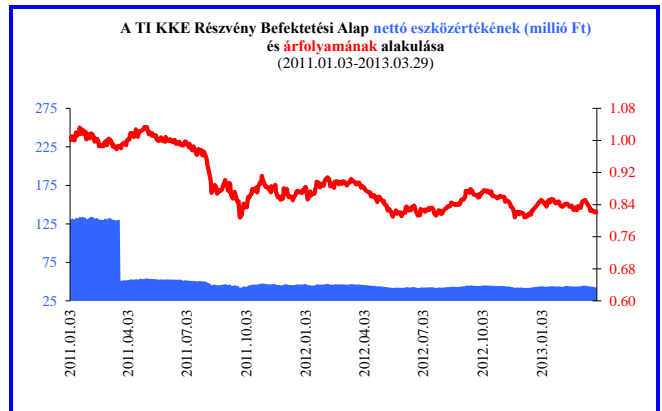


### Alapadatok

Alapkezelő: .....Takarék Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: .....Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Vezető forgalmazó: .....Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Kibocsátás időpontja: .....2008.02.29  
 Nyilvántartásba vételi szám<sup>1</sup>: .....1111-262  
 ISIN kód: .....HU0000706197  
 Benchmark: .....80% CETOP 20 Index + 20% RMAX Index  
 BAMOSZ kategória: .....részvényalap  
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2013.03.29.): .....42 344 236 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.03.29.): .....0,818677 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
			✓	

### 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 eső trendje márciusban is folytatódott, a Ciprus miatt kialakult befektetői pánik következtében. Az Alap részvénykitettségeinek súlyát a befektetési politika által előírt határokon belül, átlagosan 75-80 százalékos súlyon tartottuk. A portfólió defenzív jellege miatt a portfólió teljesítménye meghaladja a referencia index hozamát.

### Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest KKE Rv Befektetési Alap Nominális NETTÓ <sup>2</sup> hozam	Referencia Index bruttó hozama
2008 <sup>3</sup>	-21.87%	-19.93%
2009	16.76%	44.01%
2010	9.42%	15.24%
2011	-12.36%	-17.30%
2012	-3.44%	15.34%
2013 <sup>3</sup>	-2.55%	-4.97%
Indulástól	-3.76%	2.53%
Az elmúlt egy évben	-7.41%	2.61%

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

### A portfólió összetétele

2013. március 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-342,778</b>	<b>-0.81%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-342,778	-0.81%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>42,687,014</b>	<b>100.81%</b>
Folyószámla, készpénz	242,496	0.57%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8,562,048	20.22%
Diszkontkincstárjegyek	8,562,048	20.22%
MNB kötvények	0	0.00%
Államkötvények	0	0.00%
A Magyar Állam által garantált	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények	33,882,470	80.02%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Határidős ügyletekkel fedezett részvényvásárlás	0	0.00%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>42,344,236</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya	0.00%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	82.04%	
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: D130703, CEZ részvény		