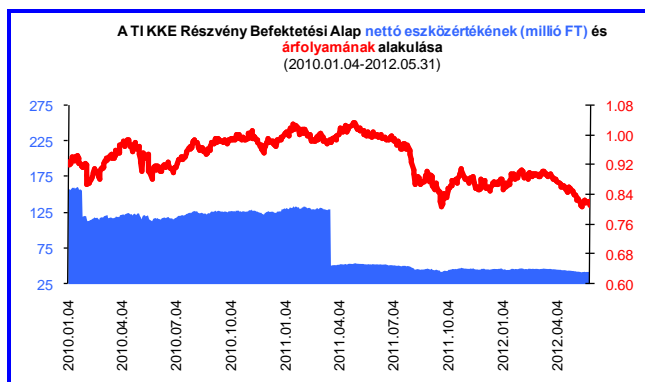


Alapadatok

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 (2012.05.31.):41 716 285 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.05.31.):.....0,811931 Ft

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



Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest KKE Rv Befektetési Alap Nominális NETTÓ ¹ hozam	Referencia Index hozam
2008 ²	-21.87%	-19.93%
2009	16.76%	44.01%
2010	9.42%	15.24%
2011	-12.36%	-17.30%
2012 ²	-6.95%	-4.22%
Indulástól	-4.73%	-1.76%
Az elmúlt egy évben	-19.51%	-22.25%

² Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

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
			✓	

A portfólió összetétele

2012. május 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-167 866	-0.40%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-167 866	-0.40%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	41 884 151	100.40%
Folyószámla, készpénz	1 983 943	4.76%
Egyéb követelés	102 532	0.25%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7 500 422	17.98%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	7 500 422	17.98%
Államkötvények	0	0.00%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények	32 297 254	77.42%
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)	41 716 285	100.00%
Származékos ügyletek aránya	0.00%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	79.22%	
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB120606, Unipetrol részvény		

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 részvénypiac 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 európai adósságválság ismételt mélyülése, valamint a már nemcsak a feltörekvő piacokra, hanem a fejlettekre is jellemző gazdasági lassulás miatt a kockázatkerülő magatartás jellemezte a májusi hónapot. Az alap referencia hozamának 80%-os súlyát adó CETOP20 index év eleji emelkedése után márciustól kezdve esésnek indult, és ez májusban sem állt meg, teljesen ledolgozva így az év eleji emelkedését. A biztonságot kereső befektetők elfordultak a feltörekvő részvényalapoktól, melyekre az idei évben nettó tőkekiáramlás volt a jellemző.