

## 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 (2013.10.31.): ..... 47 656 414 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.10.31.): ..... 0,865452 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	Nagy on magas kockázat
			✓	

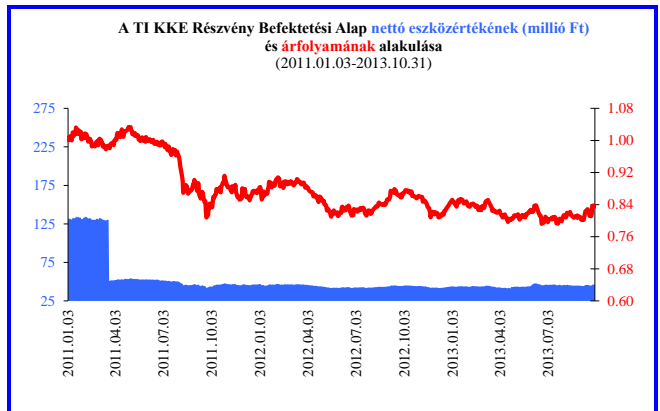
## Befektetési politika

A TakaréK 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

Oktober legfontosabb piaci témája az amerikai költségvetési vita és az állam részleges leállása volt. Ezalatt kevés makro adat látott napvilágot, ami bizonytalanságot eredményezett a befektetők körében. A hónap közepén született meg végül az egyezés az adóssághatárrel és a költségvetéssel kapcsolatban, amely csupán egy átmeneti megoldás: jövő februárig adott időt a döntéshozóknak. A FED a legutóbbi ülésén nem utalt az eszközvásárlási programjának lassítására és legközelebb decemberben foglalhat állást ezzel kapcsolatban, addig pedig maradhat a piaci optimizmus. Az Alap részvénykitettségeinek súlyát a befektetési politika által előírt határokon belül, átlagosan 73-76 százalékos súlyon tartottuk.

## 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 <sup>1</sup> hozam	Referencia Index bruttó hozama
2008 <sup>2</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>2</sup>	2.72%	-2.32%
Indulástól	-2.47%	2.76%
Az elmúlt egy évben	0.61%	6.55%

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

## A portfólió összetétele

2013. október 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-4,033,406</b>	<b>-8.46%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-272,728	-0.57%
Egyéb kötelezettség	-3,760,678	-7.89%
<b>Eszközök</b>	<b>51,689,820</b>	<b>108.46%</b>
Folyószámla, készpénz	940,369	1.97%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	14,636,237	30.71%
Diszkontkincstárjegyek	10,138,712	21.27%
MNB kötvények	4,497,525	9.44%
Államkötvények	0	0.00%
A Magyar Állam által garantált	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények	36,113,214	75.78%
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>47,656,414</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya	0	0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	0	0.00%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		Richter részvény