

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 (2013.11.29.):48 277 699 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.11.29.):0,857068 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	Nagyon magas kockázat
			✓	

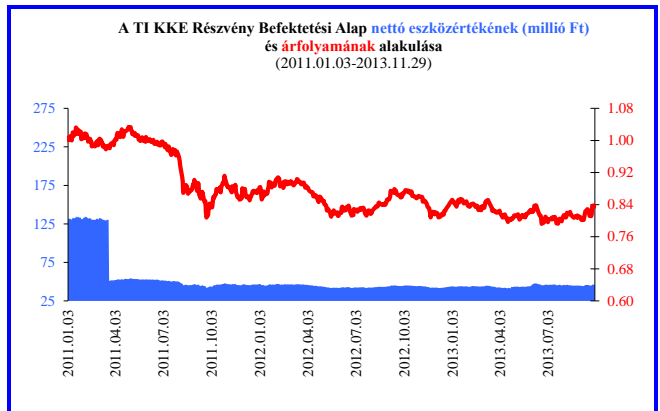
Befektetési politika

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 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

Novemberben a várakozásokkal ellentétben az EKB 0,25%-ra csökkentette az alapkamatot. Draghi elnök továbbra is elkötelezett a laza monetáris politika mellett. Ezzel szemben az amerikai FED már régóta készül az eszközvásárlási programjának a csökkentésére. Ennek feltétele ugyanakkor a javuló növekedési és munkaerő-piaci mutatók. Mind a két nagy jegybank próbálja tehát fenntartani az alacsony kamatkörnyezetet és gyengíteni saját devizáját a gazdasági növekedés és az infláció emelkedésének érdekében. 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 73-77 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 ¹ hozam	Referencia Index bruttó hozama
2008 ²	-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 ²	1.72%	-1.56%
Indulástól	-2.61%	2.86%
Az elmúlt egy évben	4.35%	5.54%

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

A portfólió összetétele

2013. november 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-207,361	-0.43%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-207,361	-0.43%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	48,485,060	100.43%
Folyószámla, készpénz	1,048,749	2.17%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	11,657,455	24.15%
Diszkontkincstárjegyek	6,162,674	12.77%
MNB kötvények	5,494,781	11.38%
Államkötvények	0	0.00%
A Magyar Állam által garantált	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények	35,778,856	74.11%
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)	48,277,699	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		76.53%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		Richter részvény, MNB131211