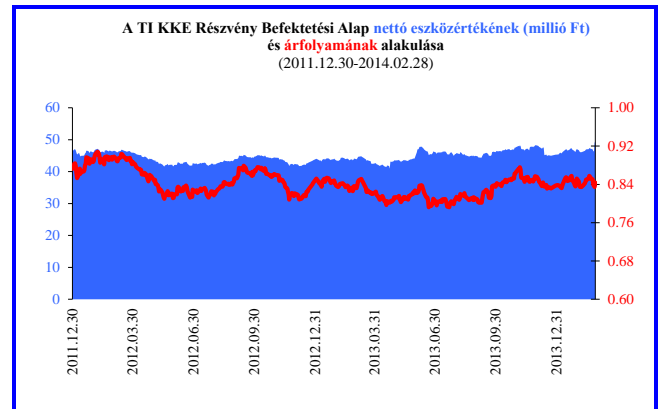


### Alapadatok

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 (2014.02.28.): ..... 49 550 753 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.02.28.): ..... 0,844141 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	Nagy on 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 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 amerikai jegybank szerepét betöltő FED januári ülésének jegyzőkönyve negatív hangulatot okozott a pénz- és tőkepiacokon februárban, ugyanis kiderült belőle, hogy a jegybankárok között nincs teljes egyetértés, illetve a kamatemelés lehetőségére való utalás is kiolvasható belőle. Az Ukrajnából, illetve a Krím félszigetről érkező hírek is erősítették a kockázatkerülést februárban. Az Alap részvénykitettségeinek súlyát a befektetési politika által előírt határokon belül, átlagosan 71-75 százalékos súlyon tartottuk.

### 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	-0.56%	-5.39%
2014 <sup>2</sup>	0.75%	1.68%
Az elmúlt egy évben	0.93%	-1.29%
Indulástól	-2.87%	2.96%

<sup>2</sup> Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

### A portfólió összetétele

2014. február 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	-230,486	-0.47%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-230,486	-0.47%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	49,781,239	100.47%
Folyószámla, készpénz	1,308,488	2.64%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	13,158,680	26.56%
Diszkontkincstárjegyek	8,163,460	16.47%
MNB kötvények	4,995,220	10.08%
Államkötvények	0	0.00%
A Magyar Állam által garantált	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények	35,314,071	71.27%
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>49,550,753</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		73.92%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		D140514, MNB140312