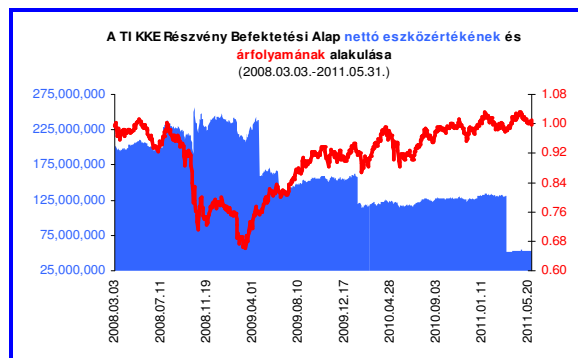


Alapadatok

Alapkezelő:Takarék Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő:Raiffeisen 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:részvénytúlsúlyos vegyes alap
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2011.05.31.): 53.221.879 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.05.31.):1,008685 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
			✓	

Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest KKE Rv Befektetési Alap Nominális NETTÓ ² hozam	Referencia Index hozam
2008 ³	-21.87%	-19.93%
2009	16.76%	44.01%
2010	9.42%	15.24%
2011 ³	1.31%	2.75%
Indulástól	0.35%	8.09%
Az elmúlt egy évben	9.74%	11.62%

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

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 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

A világ vezető részvényt piacainál jóval nagyobb mértékben, közel hét százalékkal csökkent a régiós tőzsdeindexek teljesítményét tükröző MSCI EM Eastern Europe index. A az ún. „sell in may and go away” jelmondat tükrében, a fokozódó piaci bizonytalanság mellett számos nagybefektető építette le részvénykitettséget az elmúlt hónapban. A régió leggyengébben teljesítő tagja ezúttal a hazai piac volt, a BUX index 3,25 %-ot veszített értékéből.

A portfólió összetétele

2011. május 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEE ² százalékában (%)
Kötelezettségek	-184,386	-0.35%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-184,386	-0.35%
Alapkezelői díj	0	0.00%
Letétkezelői díj	-4,669	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-89,992	-0.17%
PSZÁF díj	-2,224	0.00%
Könyvelői díj	-87,501	-0.16%
Tranzakciós díj	0	0.00%
Sikerdíj	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	53,406,265	100.35%
Folyószámla, készpénz	9,958,260	18.71%
Egyéb követelés	121,642	0.23%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,993,455	9.38%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	4,993,455	9.38%
Államkötvények	0	0.00%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények	38,332,908	72.02%
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)	53,221,879	100.00%