

### 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 (2013.12.31.): .....45 321 127 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.12.31.): .....0,837845 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
			✓	

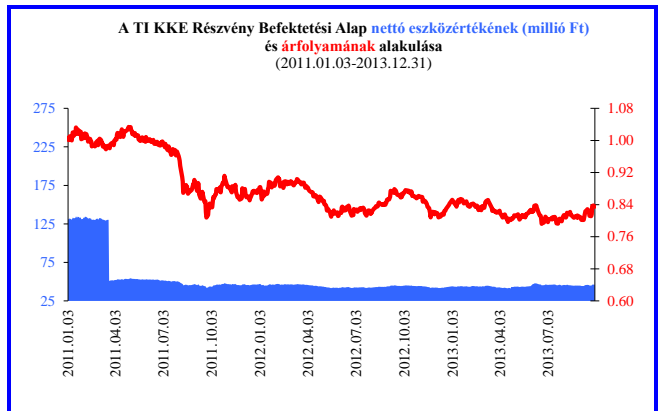
### Befektetési politika

A 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 részvényi 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

Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED kisebb meglepetést okozva, 10 milliárd dollárral csökkentette az eszközvásárlási programjának mértékét a december 18-ai ülésén. A döntést azonban hamar jó hírként értelmezték a befektetők, mert ez azt jelenti, hogy a FED pozitívan ítéli meg a gazdasági kilátásokat. Az Európai Központi Bank a novemberi 0,25%-os szinten hagyta az irányadó rátát. Decemberben a BUX Index 1,31%-os csökkenést szenvedett el, a régió többi részvényindexe azonban ennél nagyobb mértékben esett. A régiós részvényi teljesítményt mutató CETOP20 Index 4,92%-kal csökkent a hónap során. Az Alap részvénykitettségeinek súlyát a befektetési politika által előírt határokon belül, átlagosan 74-78 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	-0.56%	-5.39%
Az elmúlt egy évben	-0.56%	-5.39%
Indulástól	-2.95%	2.12%

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

### A portfólió összetétele

2013. december 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-232,835</b>	<b>-0.51%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-232,835	-0.51%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>45,553,962</b>	<b>100.51%</b>
Folyószámla, készpénz	827,460	1.83%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9,895,100	21.83%
Diszkontkincstárjegyek	6,177,462	13.63%
MNB kötvények	3,717,638	8.20%
Államkötvények	0	0.00%
A Magyar Állam által garantált	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények	34,831,402	76.85%
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>45,321,127</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		79.04%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:	MOL részvény, Richter részvény	