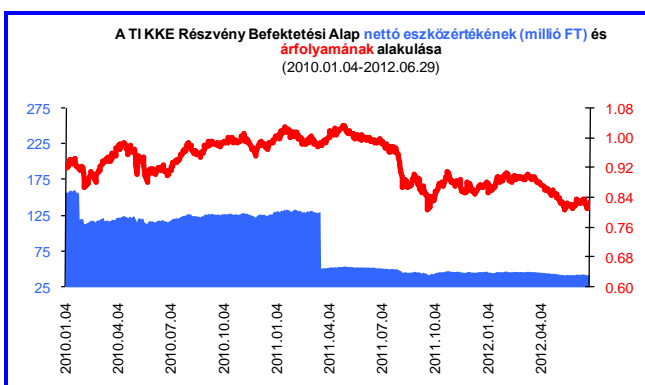


### Alapadatok

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 (2012.06.29.): .....42 644 741 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.06.29.): .....0,829155 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 <sup>1</sup> hozam	Referencia Index hozam
2008 <sup>2</sup>	-21.87%	-19.93%
2009	16.76%	44.01%
2010	9.42%	15.24%
2011	-12.36%	-17.30%
2012 <sup>2</sup>	-4.98%	0.02%
Indulástól	-4.18%	0.86%
Az elmúlt egy évben	-16.69%	-16.94%

<sup>2</sup> Nem teljes év, éven belül 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 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 európai adósságválság ismételt mélyülése, valamint a már nemcsak a feltörekvő piacokra, hanem a fejlettekre is jellemző gazdasági lassulás miatt a kockázatkerülő magatartás jellemezte az elmúlt időszakot. Az alap referencia hozamának 80%-os súlyát adó CETOP20 index év eleji emelkedése után márciustól kezdve esésnek indult, de júniusban már javulás volt megfigyelhető az index árfolyamában. A biztonságot kereső befektetők elfordultak a feltörekvő részvényalapoktól, melyekre az idei évben nettó tőkekiáramlás volt a jellemző.

### A portfólió összetétele

2012. június 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-2 793 744</b>	<b>-6.55%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-230 732	-0.54%
Egyéb kötelezettség	-2 563 012	-6.01%
<b>Eszközök</b>	<b>45 438 485</b>	<b>106.55%</b>
Folyószámla, készpénz	2 009 064	4.71%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10 487 704	24.59%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	7 152 749	16.77%
Államkötvények	3 334 955	7.82%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények	32 941 717	77.25%
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>42 644 741</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya	0.00%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	79.71%	
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB120704, Unipetrol részvény		