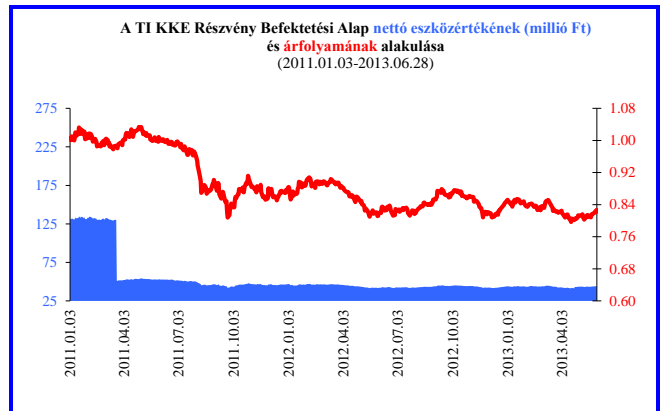


### Alapadatok

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 (2013.06.28.): .....46 329 390 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.06.28.): ..... 0,809889 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
			✓	

### 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

Júniusban főként az amerikai eszközvásárlási program kivezetése miatti aggodalom határozta meg a piaci mozgásokat. A nemzetközi kockázatkerülés felerősödött, aminek következtében a fejlődő piaci eszközöktől elfordultak a befektetők. A régiós részvény piacok is esésbe váltottak júniusban. Az Alap részvénykitettségeinek súlyát a befektetési politika által előírt határokon belül, átlagosan 75-80 százalékos súlyon tartottuk.

### Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest KKE Rv Befektetési Alap Nominális NETTÓ <sup>2</sup> hozam	Referencia Index bruttó hozama
2008 <sup>3</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 <sup>3</sup>	-3.88%	-12.02%
Indulástól	-3.84%	0.94%
Az elmúlt egy évben	-2.32%	6.19%

<sup>3</sup> Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

### A portfólió összetétele

2013. június 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-227,122</b>	<b>-0.49%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-227,122	-0.49%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>46,556,512</b>	<b>100.49%</b>
Folyószámla, készpénz	904,101	1.95%
Egyéb követelés	-5,724,178	-12.36%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	18,568,007	40.08%
Diszkontkincstárjegyek	13,072,819	28.22%
MNB kötvények	5,495,188	11.86%
Államkötvények	0	0.00%
A Magyar Állam által garantált	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények	32,808,582	70.82%
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>46,329,390</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		74.82%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		D131002, D130703