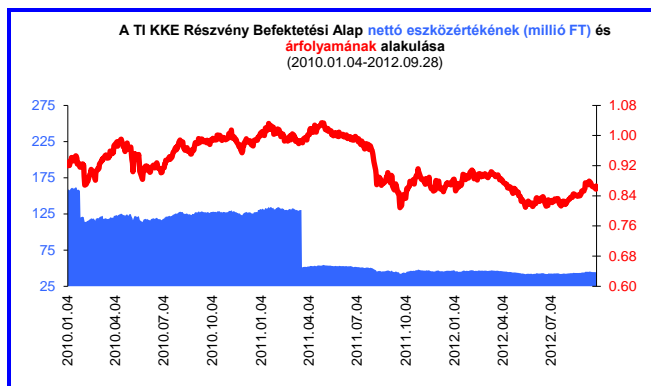


### Alapadatok

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 (2012.09.28.): .....44 241 800 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.09.28.): .....0,858668 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 részvény 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

Szeptember első felében fűtötte a nemzetközi optimista hangulatot, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő FED be fogja jelenteni harmadik mennyiségi lazítását (QE3). Ez 13-án meg is történt, és ennek mentén a régiós részvény piacok is emelkedtek, majd a hónap második felében korrigáltak. Az Alap teljesítménye tekintetében ez 5,2%-os emelkedést jelentett szeptemberben az alap referencia hozamának 80%-os súlyát adó CETOP20 indexben forintban számolva.

### Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest KKE Rv Befektetési Alap Nominális NETTÓ <sup>2</sup> hozam	Referencia Index hozam
2008 <sup>3</sup>	-21.87%	-19.93%
2009	16.76%	44.01%
2010	9.42%	15.24%
2011	-12.36%	-17.30%
2012 <sup>3</sup>	-1.60%	6.38%
Indulástól	-3.22%	2.14%
Az elmúlt egy évben	2.14%	8.27%

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

### A portfólió összetétele

2012. szeptember 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	-430 556	-0.97%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-430 556	-0.97%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	44 672 356	100.97%
Folyószámla, készpénz	263 982	0.60%
Egyéb követelés	203 038	0.46%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	7 701 296	17.41%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	0	0.00%
Államkötvények	7 701 296	17.41%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
<b>Részvények</b>	36 504 040	82.51%
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>	44 241 800	100.00%
Származékos ügyletek aránya	0.00%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	84.25%	
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: CEZ részvény, D121017, Unipetrol részvény		