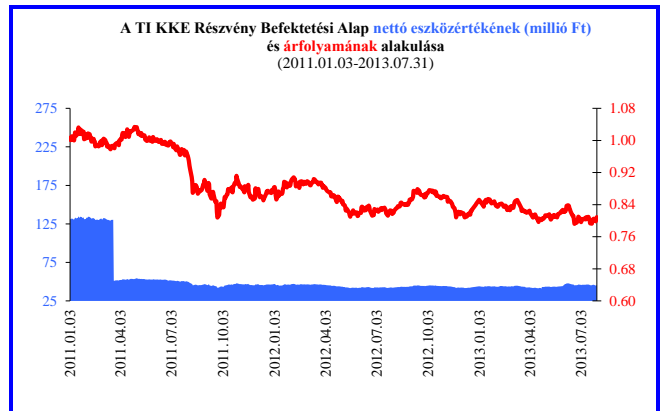


### Alapadatok

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 (2013.07.31.): .....45 500 721 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.07.31.): .....0,808555 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

Júliusban szárnyaltak a részvénypiacok, amit azok a vélemények és nyilatkozatok fűtöttek, hogy az Egyesült Államokban a jegybanki kötvényvásárlási programok jó ideig változatlanul fennmaradnak. Itthon rontotta a hangulatot és nyomás alá helyezte a magyar részvényeket, hogy az OTP első embere jelentős mennyiségű OTP részvényt értékesített. Az Alap részvénykitettségeinek súlyát a befektetési politika által előírt határokon belül, átlagosan 70-73 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>	-4.04%	-9.85%
Indulástól	-3.80%	1.69%
Az elmúlt egy évben	-1.03%	7.08%

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

### A portfólió összetétele

2013. július 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-239,678</b>	<b>-0.53%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-239,678	-0.53%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>45,740,399</b>	<b>100.53%</b>
Folyószámla, készpénz	312,398	0.69%
Egyéb követelés	216,504	0.48%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	12,397,668	27.25%
Diszkontkincstárjegyek	10,898,818	23.95%
MNB kötvények	1,498,850	3.29%
Államkötvények	0	0.00%
A Magyar Állam által garantált	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények	32,813,829	72.12%
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>45,500,721</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya	0.00%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	74.99%	
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		D131002