

### Alapadatok

Alapkezelő: .....Takarék Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: .....Raiffeisen 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: .....részvénytúlsúlyos vegyes alap  
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2010.12.31.): ..... 130.337.669 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2010.12.31.): .....0,995615 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
			✓	

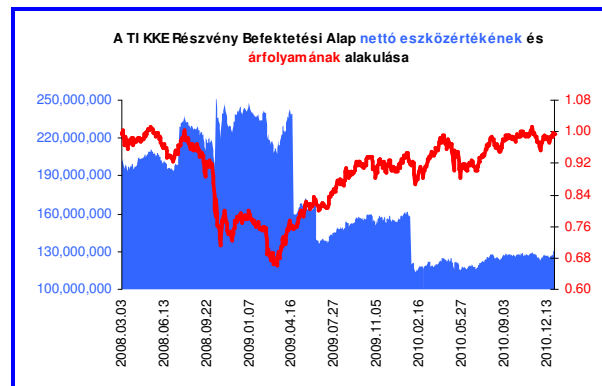
### Befektetési politika

A Takarék 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 részvénytőzsi 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 év utolsó hónapjában a fejlett részvénytőzsiakkal karöltve a közép-kelet-európai részvénytőzsi is emelkedtek. Az emelkedés háttérben részben a pozitív részvénytőzsi hangulat, valamint a hónap második felétől lényegesen megcsappant likviditási piac teljesítménye állt. A régióban ezúttal az osztrák tőzsde állt az emelkedés élén.

### 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 hozam
2008 <sup>3</sup>	-21.87%	-19.93%
2009	16.76%	44.01%
2010	9.42%	15.24%
Indulástól	-0.06%	8.28%
Az elmúlt egy évben	9.42%	15.24%

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

### A portfólió összetétele

2010. december 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-793,481</b>	<b>-0.61%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
<b>Költségek</b>	<b>-793,481</b>	<b>-0.61%</b>
Alapkezelői díj	-161,521	-0.12%
Letétkezelői díj	-10,764	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-525,685	-0.40%
PSZÁF díj	-8,011	-0.01%
Könyvelői díj	-87,500	-0.07%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>131,131,150</b>	<b>100.61%</b>
Folyószámla, készpénz	3,619,966	2.78%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>34,034,664</b>	<b>26.11%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	34,034,664	26.11%
Államkötvények	0	0.00%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
<b>Részvények</b>	<b>93,476,520</b>	<b>71.72%</b>
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Határidős ügylettel fedezett részvényvásárlás	0	0.00%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>130,337,669</b>	<b>100.00%</b>