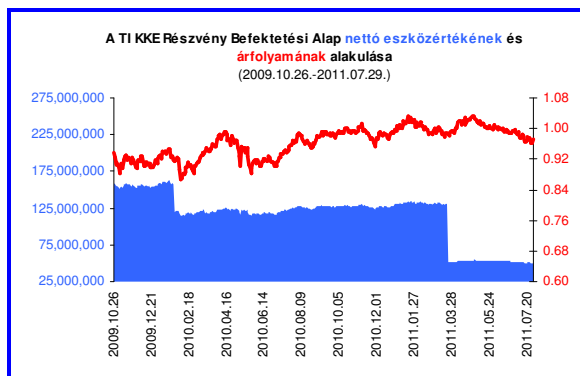


### Alapadatok

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: ..... részvényalap

Saját tőke / Nettó eszközérték (2011.07.29.): ..... 50.604.022 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.07.29.): ..... 0,972619 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>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 <sup>3</sup>	-2.31%	-1.40%
Indulástól	-0.74%	6.39%
Az elmúlt egy évben	0.25%	2.88%

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

### A portfólió összetétele

2011. július 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEE százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-366,288</b>	<b>-0.72%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
<b>Költségek</b>	<b>-366,288</b>	<b>-0.72%</b>
Alapkezelői díj	0	0.00%
Letétkezelői díj	-4,045	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-261,270	-0.52%
PSZÁF díj	-1,011	0.00%
Könyvelői díj	-81,855	-0.16%
Tranzakciós díj	-18,107	-0.04%
Sikerdíj	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>50,970,310</b>	<b>100.72%</b>
Folyószámla, készpénz	429,702	0.85%
Egyéb követelés	418,415	0.83%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>13,688,184</b>	<b>27.05%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	13,688,184	27.05%
Államkötvények	0	0.00%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
<b>Részvények</b>	<b>36,434,009</b>	<b>72.00%</b>
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>50,604,022</b>	<b>100.00%</b>

### 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 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

A részvénypiacok számára nem bizonyult kedvezőnek az elmúlt hónap. Az amerikai adósságlafon emelése tárgyában kibontakozott kétpárti vita rányomta a bélyegét a vezető tőzsdeindexek teljesítményére, így mind a feltörekvő, mint a fejlődő piacok eladói nyomás alá kerültek. A hónap végére megegyezés született, azonban az Egyesült Államok így is elveszítette korábbi besorolását.