

### 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 (2011.11.30.): ..... 46.774.677 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.11.30.): .....0,880700 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
			✓	

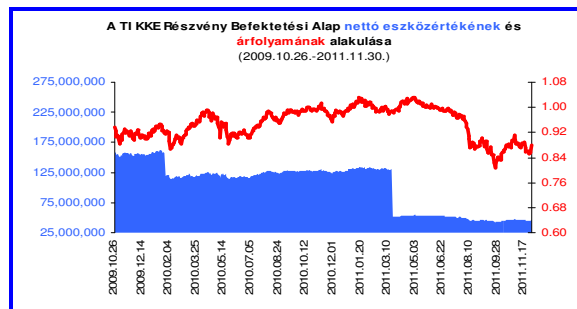
### Befektetési politika

A 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

Az euró zóna válságának mélyülésével párhuzamosan a közép-kelet-európai részvény piacok teljesítménye is romlott novemberben. Az októberi erőteljes emelkedést követően a vezető régiós indexek erős korrekcióba kezdtek. Az Alap részvénykitettségeinek súlyát a befektetési politika által előírt szigorú határokon belül igyekeztünk minimalizálni, így a hónap során átlagosan 73-75 százalékos részvénykitettséggel rendelkezünk.

### 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>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>	-11.54%	-10.69%
Indulástól	-3.27%	1.70%
Az elmúlt egy évben	-8.19%	-10.69%

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

### A portfólió összetétele

2011. november 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-551,827</b>	<b>-1.18%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
<b>Költségek</b>	<b>-551,827</b>	<b>-1.18%</b>
Alapkezelői díj	0	0.00%
Letétkezelői díj	-4,206	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-433,743	-0.93%
PSZÁF díj	-1,930	0.00%
Könyvelői díj	-87,500	-0.19%
Tranzakciós díj	-24,448	-0.05%
Sikerdíj	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>47,326,504</b>	<b>101.18%</b>
Folyószámla, készpénz	646,310	1.38%
Egyéb követelés	2,597,324	5.55%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>8,968,173</b>	<b>19.17%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	8,968,173	19.17%
Államkötvények	0	0.00%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
<b>Részvények</b>	<b>35,114,697</b>	<b>75.07%</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>46,774,677</b>	<b>100.00%</b>