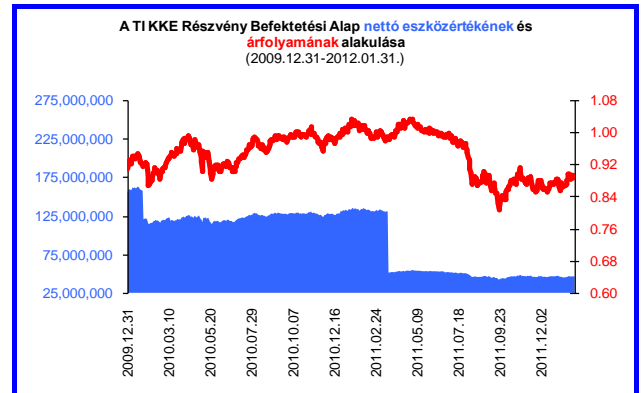


### Alapadatok

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 (2012.01.31.): .....46.119.769 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.01.31.): .....0,888177 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	-12.36%	-17.30%
2012 <sup>3</sup>	1.79%	5.58%
Indulástól	-2.92%	9.36%
Az elmúlt egy évben	-11.64%	-13.15%

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

### 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

Január folyamán a világ tőkepiacain a kockázati étvágy jelentősen javult és hatalmas tőkebeáramlás történt a fejlődő piaci eszközosztályba, aminek következtében jelentősen emelkedtek az árfolyamok. A portfólió defenzív jellege miatt a portfólió teljesítménye elmaradt a referencia index hozamától.

### A portfólió összetétele

2012. január 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-830,351</b>	<b>-1.80%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
<b>Költségek</b>	<b>-830,351</b>	<b>-1.80%</b>
Alapkezelői díj	0	0.00%
Letétkezelői díj	-4,014	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-613,729	-1.33%
PSZÁF díj	-1,004	0.00%
Könyvelői díj	-88,900	-0.19%
Tranzakciós díj	-24,448	-0.05%
Egyéb	-3,587	-0.01%
Jogi költség	-94,669	-0.21%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Eszközök</b>	<b>46,950,120</b>	<b>101.80%</b>
Folyószámla, készpénz	2,948,643	6.39%
<b>Egyéb követelés</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
Lekötött bankbetét	0	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>8,128,309</b>	<b>17.62%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	8,128,309	17.62%
Államkötvények	0	0.00%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
<b>Részvények</b>	<b>35,873,168</b>	<b>77.78%</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>46,119,769</b>	<b>100.00%</b>