

A TAKARÉK INVEST KÖZÉP-KELET-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP RÖVID BEMUTATÁSA^[1]

(2006.október 26-ig TakaréK Invest Magyar Vegyes Befektetési Alap)

Takarék Invest Közép-Kelet-Európai Részvény Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) azoknak a magán-, vagy intézményi ügyfeleknek jelenthet megoldást, akik legalább egy éves időtávon, egy alapvetően magyar kötvényeket és magyar részvényeket preferáló befektetési stratégiát folytató értékpapír portfólió teljesítményéből kívánnak részesedni mérsékelt kockázat vállalása mellett.

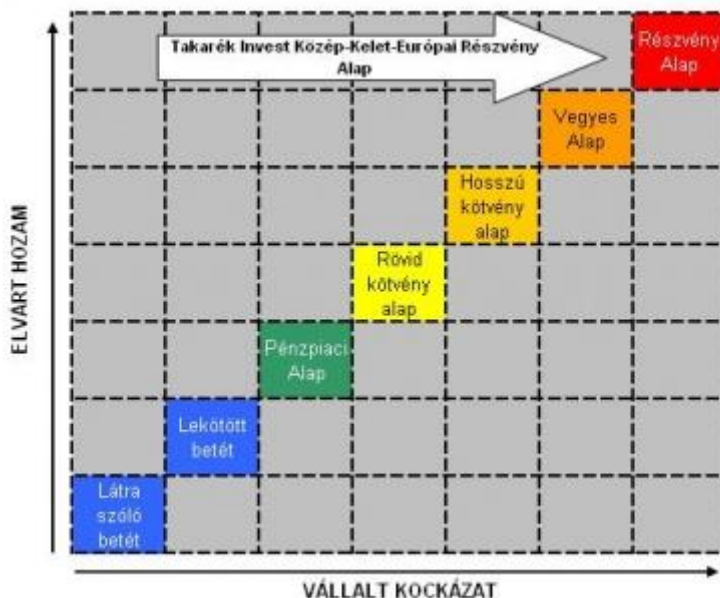
1.) Az Alap célja

Az Alap célja, hogy közép-, illetve hosszú távon versenyképes hozamot biztosítson, egy alapvetően közép-kelet-európai részvényeket preferáló befektetési stratégiát folytató értékpapír portfólió segítségével a befektetési jegy tulajdonosainak számára

- egyszerű,
- bármikor hozzáférhető,
- átlátható, és
- költség-hatékony módon,
- a kockázatok megosztásával,
- a betétlekötéseket és a rövid futamidejű állampapírokat meghaladó hozam elérése céljából.

2.) Kockázati szint, ajánlott minimális befektetési idő

A TakaréK Invest Közép-Kelet-Európai Részvény Befektetési Alap **nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos vegyes alapnak** minősül.



A TakaréK Invest Közép-Kelet-Európai Részvény Befektetési Alap - elsősorban befektetési összetétele (a befektetési politika) miatt – legalább a **minimálisan egy évre tervező befektetőknek ajánlott**. Az Alap elsődleges célja, hogy a befektetési jegyek tulajdonosainak hosszabb távon biztosítson versenyképes hozamot.

Javasolt minimális befektetési idő				
nincs	Minimum 3 hónap	Minimum 6 hónap	Minimum 1 év	Minimum 2 év
			✓	

A TakaréK Invest Közép-Kelet-Európai Részvény Befektetési Alap értékingadozási tulajdonsága, azaz a vállalt befektetés kockázati szintje: **MAGAS KOCKÁZAT**.

Vállalt kockázat				
Alacsony kockázat	Csekély kockázat	Mérsékelt kockázat	Magas kockázat	Nagyon magas kockázat
			✓	

3.) Befektetési politika

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának megfelelően az Alap mindenkoritőkéjét diszkont-kincstárjegyekbe, továbbá a Budapesti, Varsói, Pozsonyi és Prágai Értéktőzsdére bevezetett társaságok részvényeibe kívánja fektetni. A portfólió lehetséges elemétalkothatják a Budapesti, Varsói, Pozsonyi és Prágai Értéktőzsdén kereskedett ETF-ek is.

Az Alap maximális hátralévő átlagos futamideje (durációja) az ÁKK által közzétett mindenkorit RMAX-index, mint referencia-index durációja felett 1,0 (egy) év, de az Alap maximális hátralévő átlagos futamideje nem haladhatja meg a 2 (kettő) évet.

Eszközkategória	Minimális részarány	Maximális részarány
(I.) Likvid eszközök (azonnali fizetőképességhez), vagyis a pénz, hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, bármikor pénzzé tehető a vásárlás időpontjában legfeljebb 30 (harminc) napos futamidejű magyar állampapír, továbbá a felmondhatóságában nem korlátozott bankbetét	10%	30%
(II.) Magyar Állam által kibocsátott diszkont-kincstárjegyek, ésmagyar államkötvények és egyéb, a Magyar Állam által garantált forintban kibocsátott kötvény	0%	30%
(III.) Tulajdoni jogot megtestesítő értékpapírok (részvények)	70%	90%
<ul style="list-style-type: none"> Budapesti Értéktőzsdén kereskedett "A" és "B" kategóriájú részvények és ETF-ek 	0%	40%
<ul style="list-style-type: none"> Varsói Értéktőzsdén kereskedett "A" és "B" kategóriájú részvények és ETF-ek 	0%	40%
<ul style="list-style-type: none"> Prágai Értéktőzsdén kereskedett "A" és "B" kategóriájú részvények és ETF-ek 	0%	40%
<ul style="list-style-type: none"> Pozsonyi Értéktőzsdén kereskedett "A" és "B" kategóriájú részvények és ETF-ek 	0%	40%
(IV.) Árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0%	90%

4.) Milyen hozamra lehet számítani?

Tekintettel arra, hogy a Takaréknál Invest Közép-Kelet-Európai Részvény Befektetési Alap határozatlan futamidejű, így **nem lehet előre meghatározni, hogy mi lesz a hozama** (megjegyzés: egy részvényvásárlásnál, vagy egy 5 éves futamidejű kötvényvásárlásnál, amit eladunk például 1 év múlva, szintén nem lehet előre ismert hozamról beszélni). A **hozam csak becsülhető**, ami függ a befektetés időtávjától, a vétel pillanatában és az eladás időpontjában a befektetési környezettől, azaz az akkori piaci hozamoktól.

Összességében kiemelhető, hogy a részvények hozama hosszabb távon felül múlja az állampapírok hozamát (a BUX történetében - mindeztáig - nem található olyan 7 éves időszak, amikor a részvénypiac teljesítménye ne haladta volna meg legalább kétszeresen a vonatkozó inflációt), míg a konvergencia-folyamatok újraéledésével, illetve az infláció stabilizálódásával számíthatunk arra, hogy a hosszabb futamidejű állampapírok magasabb nominális hozamot biztosítanak a rövidebb futamidőknél.

Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamok nagyságára.

5.) A Takaréknál Invest Közép-Kelet-Európai Részvény Befektetési Alap előnyei

A Takaréknál Invest Közép-Kelet-Európai Részvény Befektetési Alap megfelel Önnek, ha...

- ... a bankbetéteknél, az inflációnál és az állampapíroknál magasabb hozamot szeretne elérni már legalább a minimálisan javasolt 1 éves időtávon
- ... a magasabb hozam reményében magasabb kockázatot is vállal
- ... a befektetéséhez bármikor hozzá szeretne jutni
- ... tőkepiaci fellendülés esetén részesedni szeretne a részvénypiaci hozamokból
- ... időt és költséget szeretne megtakarítani befektetései kezelésével kapcsolatban.

6. A Takaréknál Invest Közép-Kelet-Európai Részvény Befektetési Alap kapcsolatos kockázatok

A Takaréknál Invest Közép-Kelet-Európai Részvény Befektetési Alap nem felel meg Önnek, ha...

- ... nem fogadja el, hogy befektetésének értéke (vagyis az Alap árfolyamának) jelentősen ingadozhat
- ... befektetési időtávja rövid, azaz egy éven belüli
- ... előre ismert hozamot vár el befektetésére.

7.) A Takaréknál Invest Közép-Kelet-Európai Részvény Befektetési Alap vonatkozó néhány fontosabb alapadat

(utolsó frissítés: 2009. október 26.)

Az Alap színe*: Piros (= magas kockázatú)

Az Alap valutaneve: Magyar Forint

Az Alap nyilvántartásba vételi száma: 1111-262

Az Alap típusa, fajtája: Nyilvános, nyíltvégű / (részvénytúlsúlyos vegyes alap)

Befektetési Jegyek ISIN azonosítója: HU0000706197

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Vezető Forgalmazó: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

Az Alap Könyvvizsgálója: Ernst & Young Kft.

Az Alap referenciaindex összetétele: 80% CETOP20 index + 20% RMAX

Alapkezelési és forgalmazási díj: max. 2,5% / év (jelenleg: 1,5% / év)

Alapkezelési sikerdíj: 20%

Letétkezelési díj: 0,1 % / év

A Befektetési Jegyek eladási jutaléka: tranzakciónként legfeljebb a tranzakció árfolyamértékének 2,0%-a

A Befektetési Jegyek visszaváltási jutaléka: 0,- Ft.

**A Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. által használt kategória, amely a vállalt kockázat alapján kerül megállapításra.*

8.) A folyamatos forgalmazás rendje és a befektetési jegyre vonatkozó ügyletek elszámolása

Takarék Invest Közép-Kelet-Európai Részvény Befektetési Alap	
Megbízás felvételének napja	T
A hivatalos nettó eszközérték megállapításának napja	T+1
A megállapított hivatalos nettó eszközérték érvényességének napja	T
Megbízás teljesítése	T+3
Befektetési jegy keletkezése vagy törlése	T+3
Hivatalos közzétételi helyeken a nettó eszközérték megjelenésének napja (forgalmazási ár)	T+3

[1] Jelen dokumentum a Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapokról kíván tájékoztatást nyújtani. **Az Alapok befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az Alapok forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatókból és kezelési szabályzatokból.** A jelen dokumentumban foglaltak kizárólag tájékoztató jellegűek és nem minősülnek ajánlattételi felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján a Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokért a Társaság felelősséget nem vállal. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetési alap hozama magasabb és alacsonyabb is lehet a referencia index hozamánál, továbbá a befektetési alap értéke ingadozik, aminek következtében a visszaváltáskori kapott ellenérték magasabb vagy alacsonyabb is lehet, mint a befektetett összeg. Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamok nagyságára.