

### Alapadatok

Alapkezelő: ..... TakaréK Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: ..... Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Vezető forgalmazó: ..... Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Kibocsátás időpontja: ..... 2008.12.19  
 Nyilvántartásba vételi szám<sup>1</sup>: ..... 1111-308  
 ISIN kód: ..... HU0000707385  
 Benchmark: ..... 100% RMAX Index  
 BAMOSZ kategória: ..... Likviditási alap  
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2012.02.29): ..... 21.505.577.270 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.02.29): ..... 1,237728 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
✓				

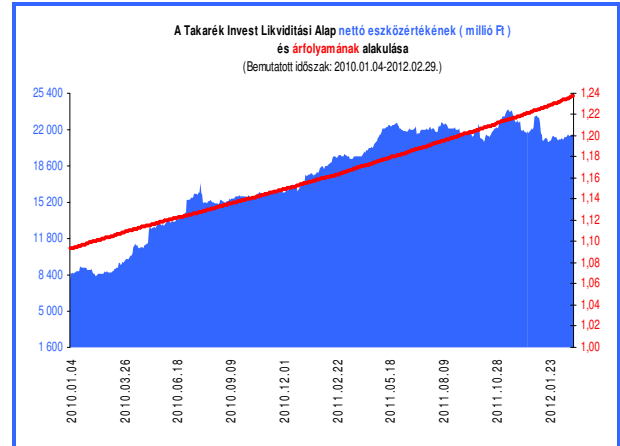
### Befektetési politika

A TakaréK Invest Likviditási Befektetési Alap azoknak a magán-, vagy intézményi ügyfeleknek jelenthet megoldást, akik nagyon alacsony kockázat vállalása mellett már rövidtávon is versenyképes hozamot kívánnak elérni a mindenkori saját tőkéjének minimum 70 százalékát rövid futamidejű betétekbe, illetve három hónapnál nem hosszabb hátralévő futamidejű hazai állampapírokba fektető értékpapír-portfólió segítségével.

### Az elmúlt időszak eseményei

Az idei áfa- és indirekt adóemelések, illetve a gyengülő forint a vártnál jobban emelte az inflációt januárban. Az egyszeri adóemelések kifizése után az alacsony belső kereslet és a potenciális szint alatti kibocsátás továbbra is 3%-os cél közelében tarthatja az inflációt az MNB időhorizontján. A kedvező nemzetközi befektetői hangulat, a 300 alatt stabilizálódó forint, illetve az EU/IMF és kormány közötti feszültség enyhülése miatt a magyar jegybank az alapkamat tartása mellett döntött a februári kamatmeghatározó ülésén. Az újabb nemzetközi hitel megállapodás és a görög csőd körüli bizonytalanság azonban továbbra is jelentős kockázati tényezőt jelent az elkövetkező hónapokban a pénzügyi hozamok és a forint árfolyamalakulását illetően.

### Az alap nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



### Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Likviditási Befektetési Alap Nominális NETTÓ <sup>2</sup> hozam	Referencia Index hozam
2008 <sup>2</sup>	0,25%	0,15%
2009	8,99%	10,79%
2010	5,63%	5,53%
2011	6,00%	5,17%
2012 <sup>2</sup>	1,16%	1,51%
Elmúlt egy évben	6,29%	5,65%
Indulástól	6,92%	7,25%

<sup>2</sup> Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

### A portfólió összetétele

2012. február 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-14 789 715</b>	<b>-0,07%</b>
Hitelállomány	0	0,00%
Költségek	-14 782 889	-0,07%
Egyéb kötelezettség	-6 826	0,00%
<b>Eszközök</b>	<b>21 520 366 985</b>	<b>100,07%</b>
Folyószámla, készpénz	226 067	0,00%
Egyéb követelés	0	0,00%
Lekötött bankbetét	16 994 371 278	79,02%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4 525 769 640	21,04%
Magyar állampapírok	2 491 724 552	11,59%
MNB kötvények	2 034 045 088	9,46%
Repo	0	0,00%
O/N Bankközi betétek	0	0,00%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>21 505 577 270</b>	<b>100,00%</b>
Származékos ügyletek aránya	0,00%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	10,00%	

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: D120229 és 3 hónapos betétek.

<sup>1</sup> A PSZÁF által kiadott, az Alap nyilvántartásba vételéről szóló határozat száma, kelte: E-III/110.734-1/2008, 2008. december 19. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetési alap hozama magasabb és alacsonyabb is lehet, mint a befektetett összeg. Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamok nagyságára. Az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A jelen dokumentumban foglaltak kizárólag tájékoztató jellegűek és nem minősülnek ajánlattétel felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott befektetési döntéskért és annak következményeire a TakaréK Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokért a Társaság felelősséget nem vállal.  
<sup>2</sup> A nettó hozam nem tartalmazza a vételi, az átváltási és az eladási jutalékot, a kamatot, valamint a számlavezetési és egyéb költségeket sem. Éven belül a hozamértékek nem évesítettek!  
 A hozamszámítási időszakokban az Alap nem tartalmazott származékos terméket, és nem alkalmazott tőkeáttételt sem.