

## 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 (2012.03.30): ..... 21.674.220.279 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.03.30): ..... 1,245561 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
✓				

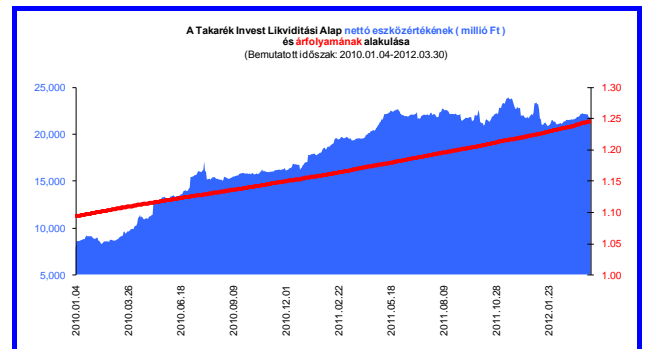
## Befektetési politika

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 mindenkor 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 az év első három hónapjában. Az egyszerű adóemelések kifizetése után az alacsony belső kereslet és a potenciális szint alatti kibocsátás továbbra is 3%-os cél közelében tarthatja az inflációt az MNB időhorizontján. Március folyamán az IMF tárgyalások elhúzódása és a spanyol kötvénypiaci feszültségek ellenére a külföldi állomány rekord magasságokba emelkedett, ami komoly támaszt jelentett a rövid kötvények piacán. A jelentős kétoldali kockázatok miatt a monetáris tanács az alapkamat tartása mellett döntött, illetve a nemzetközi hangulat és az újabb hiteltárgyalások alakulásától tette függővé a következő hónapok kamatpolitikáját.

## 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>	1.80%	2.02%
Elmúlt egy évben	6.44%	5.62%
Indulástól	6.94%	7.22%

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

## A portfólió összetétele

2012. március 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-16,202,400</b>	<b>-0.07%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-16,202,400	-0.07%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>21,690,422,679</b>	<b>100.07%</b>
Folyószámla, készpénz	17,922	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	19,130,907,111	88.27%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,559,497,646	11.81%
Magyar állampapírok	1,905,276,560	8.79%
MNB kötvények	654,221,086	3.02%
Repo	0	0.00%
O/N Bankközi betétek	0	0.00%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>21,674,220,279</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.00%

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: 3 hónapos betétek.