

### Alapadatok

Alapkezelő: ..... TakaréK Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: ..... ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe  
 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 (2011.01.31.): ..... 18.460.029.320 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.01.31.): ..... 1,159493 Ft

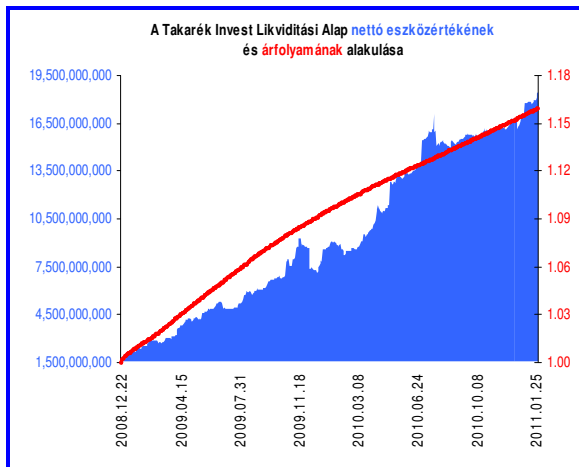
### Javasolt tartási idő, kockázati besorolás

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
✓				

### 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
Indulástól	7.27%	8.08%
Elmúlt egy évben	5.59%	5.57%
2008 <sup>3</sup>	0.25%	0.15%
2009	8.99%	10.79%
2010	5.63%	5.53%
2011 <sup>3</sup>	0.46%	0.61%

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

### 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

Januárban a hazai kötvénypiacon jelentős hozamcsökkenést figyelhattunk meg, azonban a továbbra is fennálló kamatemelési lehetőség(ek) miatt a három hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyek hozama kismértékben emelkedett (+4 bp). A hónap közepén a jegybank a várakozásoknak megfelelően újabb 25 bázisponttal emelte az alapkamatot.

### A portfólió összetétele

2011. január 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-12,121,354</b>	<b>-0.07%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
<b>Költségek</b>	<b>-12,121,354</b>	<b>-0.07%</b>
Alapkezelői díj	-10,210,326	-0.06%
Letétkezelői díj	-752,463	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-655,831	0.00%
PSZÁF díj	-364,653	0.00%
Könyvelői díj	-138,081	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>18,472,150,674</b>	<b>100.07%</b>
Folyószámla, készpénz	224,770	0.00%
Egyéb követelés	717	0.00%
Lekötött bankbetét	13,799,103,361	74.75%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>4,672,821,826</b>	<b>25.31%</b>
Magyar állampapírok	783,140,535	4.24%
MNB kötvények	3,889,681,291	21.07%
Repo	0	0.00%
O/N Bankközi betétek	0	0.00%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>18,460,029,320</b>	<b>100.00%</b>

<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 a referencia index hozamánál, továbbá a befektetési alap értéke ingadozik, aminek következtében a visszaváltáskor 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. 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 következményeiért 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 kamatadót, 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.