

Alapadatok

Alapkezelő: TakaréK Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Vezető forgalmazó Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Kibocsátás időpontja: 2008.12.19
 Nyilvántartásba vételi szám¹: 1111-308
 ISIN kód: HU0000707385
 Benchmark: 100% RMAX Index
 BAMOSZ kategória: likviditási alap

Saját tőke / Nettó eszközérték (2011.03.31.): 19.479.715.379 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.03.31.): 1,170221 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 |
| ✓ | | | | |

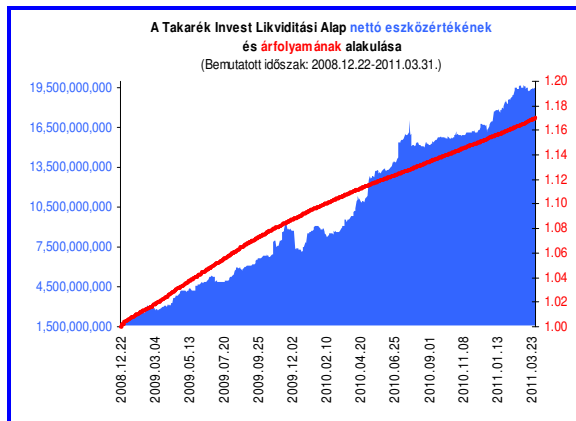
Befektetési politika

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

Március hónapban a Likviditási Alapban található eszközök hozamszintjei nem változtak lényegesen. A diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények beszerzési és értékelési szintjei stabilak maradtak, így a befektetési állomány mintegy 25-30%-át képző értékpapír-állomány értéke bekerülési hozamok által meghatározott ütemben értékelődött fel. A 3 hónapnál rövidebb értékpapírok hozamértéke továbbra is a 5,80-6,00% közötti szinten helyezkedett el. A portfólióban található banki betétek bekerülési szintje kissé emelkedett, ami pozitívan hatott az Alap jegyértékének növekedésére. Az elkövetkező hónap piaci eseményeit vizsgálva nem tartjuk valószínűnek, hogy jelentősebb változás következik be a hazai likviditási eszközök piacán, így a Likviditási Alap értékelésében továbbra is fennáll a szokásos beértékelési stabilitás. Az Alap jegyérték-növekedése márciusban 0,50% volt.

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



Az alap hozamának bemutatása

| Időszak | Takarék Invest Likviditási Befektetési Alap Nominális NETTÓ ² hozam | Referencia Index hozam |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Indulástól | 7.17% | 7.94% |
| Elmúlt egy évben | 5.49% | 5.34% |
| 2008 ³ | 0.25% | 0.15% |
| 2009 | 8.99% | 10.79% |
| 2010 | 5.63% | 5.53% |
| 2011 ³ | 1.39% | 1.58% |

³ Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

A portfólió összetétele

| 2011. március 31. | Összeg / Érték (Ft) | A NEÉ százalékában (%) |
|------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Kötelezettségek | -14,064,762 | -0.07% |
| Hitelállomány | 0 | 0.00% |
| Költségek | -14,064,762 | -0.07% |
| Alapkezelői díj | -11,210,422 | -0.06% |
| Letétkezelői díj | -1,146,693 | -0.01% |
| Könyvvizsgálói díj | -426,123 | 0.00% |
| PSZÁF díj | -1,143,444 | -0.01% |
| Könyvelői díj | -138,080 | 0.00% |
| Egyéb kötelezettség | 0 | 0.00% |
| Eszközök | 19,493,780,142 | 100.07% |
| Folyószámla, készpénz | 695,110 | 0.00% |
| Egyéb követelés | 160 | 0.00% |
| Lekötött bankbetét | 14,603,939,000 | 74.97% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 4,889,145,872 | 25.10% |
| Magyar állampapírok | 4,605,790,552 | 23.64% |
| MNB kötvények | 283,355,320 | 1.45% |
| Repo | 0 | 0.00% |
| O/N Bankközi betétek | 0 | 0.00% |
| Nettó eszközérték (saját tőke) | 19,479,715,380 | 100.00% |

¹ A PSZÁF által kiadott, az Alap nyilvántartásba vételéről szóló határozat száma, kelte: E-III/110.734-1/2008. 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 döntésekért és annak következményeire a TakaréK Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokért a Társaság felelősséget nem vállal.

² 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 hozamszámításokban az Alap nem tartalmazott származékos terméket, és nem alkalmazott tőkeáttételt sem.