



**Takarék Invest**  
**Likviditási Befektetési Alap**

**FÉLÉVES JELENTÉS**  
**2013**

Készült: 2013. augusztus 12.

---

Befektetési Alapkezelő:	Takarék Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1122 Budapest, Pethényi köz 10.)
Vezető Forgalmazó:	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1122 Budapest, Pethényi köz 10.)
Letétkezelő:	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1122 Budapest, Pethényi köz 10.)

A **Takarék Invest Likviditási Befektetési Alap** (a továbbiakban: Alap) 2013 első félévére (2012.12.31.-2013.06.30.; a továbbiakban: tárgydőszak) vonatkozó jelentése a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény (a továbbiakban: Batv.) 106.§ és 107. § valamint az ezen bekezdésben hivatkozott 6. melléklet I–IV. szakaszában megfogalmazott kötelező tartalmi elemek szerint készült az Alap 2013 első félévi működésének bemutatása érdekében.

### **Batv. 38. A nyilvános befektetési alap rendszeres tájékoztatási, jelentési kötelezettségei**

**106. § (1)** A befektetési alapkezelő a nyilvánosságot rendszeresen tájékoztatja az általa kezelt nyilvános befektetési alap vagyoni, jövedelmi helyzetének, működésének főbb adatairól.

(2) A befektetési alapkezelő az általa kezelt nyilvános zárt végű befektetési alap esetén az (1) bekezdésben meghatározott rendszeres tájékoztatási kötelezettségét a Tpt. V. fejezetében foglaltaknak megfelelően teljesíti.

(3) A befektetési alapkezelő az általa kezelt nyilvános nyíltvégű befektetési alap esetén az (1) bekezdésben meghatározott rendszeres tájékoztatási kötelezettségét

- a) minden egyes lezárt pénzügyi évről éves jelentés,
- b) a pénzügyi év első 6 hónapjáról féléves jelentés,
- c) havi portfóliójelentés formájában teljesíti.

(4) A (3) bekezdés szerinti éves és féléves jelentéseket, valamint a havi portfóliójelentést a tárgydőszak utolsó napjától számított alábbi időpontokig kell közzétenni:

- a) az éves jelentést 4 hónapon belül,
- b) a féléves jelentést 2 hónapon belül,
- c) a havi portfóliójelentést a következő hónap 10. munkanapjáig,

és gondoskodni kell arról, hogy az éves és féléves jelentések legalább 5 évig nyilvánosan elérhetők legyenek.

**107. § (1)** A nyilvános nyílt végű befektetési alap éves jelentése tartalmazza a befektetési alap eredménykimutatását, jelentést az adott időszakban végzett tevékenységekről és a 6. mellékletben, ingatlanalap esetében továbbá a 7. mellékletben meghatározott egyéb adatokat, valamint az összes egyéb olyan lényeges információt, amelynek alapján a befektetők véleményt tudnak alkotni a befektetési alap tevékenységeinek fejlesztéséről és eredményeiről.

(2) A nyilvános nyílt végű befektetési alap féléves jelentése tartalmazza a 6. melléklet I–IV. szakaszában, továbbá ingatlanalap esetében a 7. melléklet 2–3. szakaszában meghatározott adatokat. Amennyiben a befektetési alap év közben hozamot fizet, a mérlegnek tartalmaznia kell az adózott féléves eredményt és a kifizetett vagy felkínált közbenső hozamot.

**6. melléklet a 2011. évi CXCV. törvényhez**

**Az éves és féléves jelentés kötelező tartalmi elemei**

Az éves és féléves jelentésnek legalább a következő információkat kell tartalmaznia:

**I. Vagyonkimutatás**

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele, a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint, de legalább az alábbi kategóriák szerint az időszak elején és végén. Az egyes eszközök felsorolásánál jelezni kell az adott eszköz teljes portfólióbeli arányát is.

- a) átruházható értékpapírok,
- b) banki egyenlegek,
- c) egyéb eszközök,
- d) összes eszköz,
- e) kötelezettségek
- f) nettó eszközérték.

**II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma**

**III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték**

**IV. A befektetési alap összetétele, megkülönböztetve az alábbiakat:**

- a) a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok;
- b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok;
- c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok;
- d) egyéb átruházható értékpapírok;
- e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok;

A fentiek elemzése a befektetési alap befektetési politikájának tükrében a legmegfelelőbb szempontok alapján a nettó eszközök százalékos arányában; a fenti befektetések mindegyikénél jelezni kell, hogy milyen részarányt képvisel a befektetési alap összes eszközei viszonylatában. A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása.

-----

Az Alap működésével kapcsolatos részletes információk az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában találhatóak, amely dokumentumok megtekinthetők az Alapkezelő székhelyén az üzleti órákban, valamint az Alap Vezető Forgalmazójánál, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nél és annak megbízottjainál/közvetítőinél, vagy az Alapkezelő [www.takarekalap.hu](http://www.takarekalap.hu), illetve a Vezető Forgalmazó [www.takarekbank.hu](http://www.takarekbank.hu) internetes oldalain.

Budapest, 2013. augusztus 12.

Takarék Alapkezelő Zrt.

A Takarék Invest Likviditási Befektetési Alap Alapkezelője

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

### 1. Befektetési Alap

<b>Az Alap neve:</b>	Takarék Invest Likviditási Befektetési Alap
<b>Az Alap típusa:</b>	nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
<b>Az alap fajtája:</b>	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
<b>Az Alap futamideje:</b>	határozatlan futamidejű
<b>Befektetési kategória:</b>	likviditási alap
<b>ISIN kód:</b>	HU0000707385
<b>Lajstromszám:</b>	1111-308
<b>Első forgalmazási nap:</b>	2008. december 22.
<b>PSZÁF határozat(ok) száma:</b>	

Határozat száma	Határozat kelte	Jogcím
E-III/110.734-1/2008	2008. december 19.	Nyilvántartásba vétel
EN-III/TTE-48/2010	2010. március 2.	1. számú tájékoztató módosítás
EN-III/TTE-324/2010	2010. augusztus 11.	2. számú tájékoztató módosítás
KE-III-111/2011	2011. március 10.	3. számú tájékoztató módosítás

### 2. Alapkezelő

<b>Neve:</b>	Takarék Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid nevén: Takarék Alapkezelő Zrt.)
<b>Székhelye:</b>	1122 Budapest, Pethényi köz 10.
<b>Nyilvántartja:</b>	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10-045577 cégjegyzékszámon

Az Alapkezelő befektetési alapkezelői tevékenység végzésére a PSZÁF 2007. május 7. napján kelt, E-III/393/2007. számú engedélye alapján jogosult.

### 3. Letétkezelő

<b>Neve:</b>	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
<b>Székhelye:</b>	1122 Budapest, Pethényi köz 10.

### 4. Vezető Forgalmazó, az Igénybevett Forgalmazók köre

<b>Neve:</b>	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
<b>Székhelye:</b>	1122 Budapest, Pethényi köz 10.

A Vezető Forgalmazó az értékpapírok forgalmazására a PSZÁF 2002. december 13. napján kelt III/41.086-2/2002. számú határozata alapján jogosult.

A Vezető Forgalmazó a Befektetési Jegyek értékesítésére és visszaváltására megbízottakat (közvetítőket) vehet igénybe. A Vezető Forgalmazó Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. által az Alap Befektetési Jegyek értékesítésére és visszaváltására igénybe vett megbízottak (közvetítők) listája a [www.takarekbank.hu](http://www.takarekbank.hu) internetes oldalon érhető el.

## 5. Könyvvizsgáló

**Neve:** PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
**Székhelye:** 1077 Budapest, Wesselényi utca 16.  
**Kamarai nyilvántartási száma:** 001464  
**Kijelölt könyvvizsgáló:** Mészáros Balázs  
 (1137 Budapest, Katona József u. 25. 5/4,  
 kamarai azonosító: 005589)

## I. VAGYONKIMUTATÁS

Megnevezés	2012. december 28.		2013. június 28.	
	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Magyar Állampapírok	5,259,793,324	15.62%	3,145,829,473	9.40%
MNB kötvények	145,270,885	0.43%	1,092,710,508	3.27%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>5,405,064,209</b>	<b>16.05%</b>	<b>4,238,539,981</b>	<b>12.67%</b>
Banki egyenleg	781,270	0.00%	34,516	0.00%
Bankbetétek	28,283,205,636	84.01%	29,704,814,230	88.79%
Egyéb eszköz	0	0%	0	0%
<b>Összes eszköz</b>	<b>33,689,051,115</b>	<b>100.07%</b>	<b>33,943,388,727</b>	<b>101.46%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-22,665,716</b>	<b>-0.07%</b>	<b>-487,410,095</b>	<b>-1.46%</b>
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>33,666,385,399</b>	<b>100%</b>	<b>33,455,978,632</b>	<b>100%</b>

## II. A FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Dátum	2012.12.28	2013.06.28
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma	25,692,229,024	24,958,232,171

**Az Alap nem fizet hozamot, ezért a tárgyidőszakban hozamkifizetés nem történt.** Az Alap hozamához a befektetők a befektetési jegyek visszaváltása révén - vételi és eladási árfolyam különbözetének realizálásával - jutnak hozzá.

**III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK**

Dátum	2012.12.28	2013.06.28
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1.310372	1.340479

**IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE**

Megnevezés	2012. december 28.		2013. június 28.		Változás	
	Összeg / Érték (Ft)	A NEE százalékában (%)	Összeg / Érték (Ft)	A NEE százalékában (%)	(Ft)	(%)
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	5,259,793,324	15.62%	3,145,829,473	9.40%	-2,113,963,851	-6.22%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	145,270,885	0.43%	1,092,710,508	3.27%	947,439,623	2.83%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0	0%	0	0%
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0	0%	0	0%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0	0%	0	0%
Banki egyenleg	781,270	0.00%	34,516	0.00%	-746,754	0.00%
Bankbetétek	28,283,205,636	84.01%	29,704,814,230	88.79%	1,421,608,594	4.78%
<b>Összes eszköz</b>	<b>33,689,051,115</b>	<b>100.07%</b>	<b>33,943,388,727</b>	<b>101.46%</b>	<b>254,337,612</b>	<b>1.39%</b>
Kötelezettségek	-22,665,716	-0.07%	-487,410,095	-1.46%	-464,744,379	-1.39%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>33,666,385,399</b>	<b>100%</b>	<b>33,455,978,632</b>	<b>100%</b>	<b>-210,406,767</b>	

Eszközök, eszközcsoportok	Minimum bekerülési arány	Maximum bekerülési arány	2012. december 28.	2013. június 28.	Változás
Pénz	0%	30%	0.00%	0.00%	0.00%
A felmondhatóságában nem korlátozott legfeljebb három hónapos futamidejű bankbetét	70%	90%	84.01%	88.79%	4.78%
Hitelintézzettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott legfeljebb három hónapos futamidejű repó	0%	30%			
Az átruházhatóságában nem korlátozott, a vásárlás időpontjában legfeljebb 100 napos hátralévő futamidejű magyar állampapír	10%	30%	15.62%	9.40%	-6.22%
MNB kötvény	0%	30%	0.43%	3.27%	2.83%
O/N ("over night", azaz egynapos) bankközi betét	0%	30%			

2013 első félévében a lejáró bankbetétek és a rövid állampapírok megújítása érdemben nem módosította a portfólió eszközösszetételét. Az időszak alatt 84-89%-os súlyon tartotta az Alapkezelő a betétek súlyát, a fennmaradó részt pedig a likviditási szempontokat figyelembe véve 3 hónapnál rövidebb magyar állampapírban, vagy MNB kötvényben.

## V. AZ ALAP HOZAMÁNAK BEMUTATÁSA

Az Alap referenciaindex: **100% RMAX Index.**

Az Alap és a referencia-index teljesítményének tárgydőszaki változását az alábbi táblázat mutatja be:

Időszak	Takarék Invest Likviditási Befektetési Alap Nominális NETTÓ <sup>1</sup> hozama	Referencia Index hozama
2008 <sup>2</sup>	0.25%	0.15%
2009	8.99%	10.79%
2010	5.63%	5.53%
2011	6.00%	5.17%
2012	7.10%	8.52%
2013 (tárgydőszak) <sup>2</sup>	2.30%	3.07%

<sup>1</sup> A teljesítmény (hozam) az alábbi módon került meghatározásra: A teljesítményből levonásra kerültek az alapot terhelő díjak, míg a vételi, az átváltási és az eladási jutalék, a kamatadó (a tárgydőszakban 16%), valamint a számlavezetési és az esetlegesen felmerülő egyéb költségek nem.

<sup>2</sup> Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem kerülnek évesítésre.

A bemutatott időszak alatt az Alap nem tartalmazott tőkeáttételt és származékos terméket.

Budapest, 2013. augusztus 12.

**Takarék Alapkezelő Zrt.**  
**A Takarék Invest Likviditási Befektetési Alap Alapkezelője**

Képviseli:

.....  
 Név: Dézsi Tamás  
 Beosztás: vezérigazgató

.....  
 Név: Czifra Gábor  
 Beosztás: befektetési igazgató