

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 (2011.11.30) 22.874.061.268 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.11.30) 1,217188 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
✓				

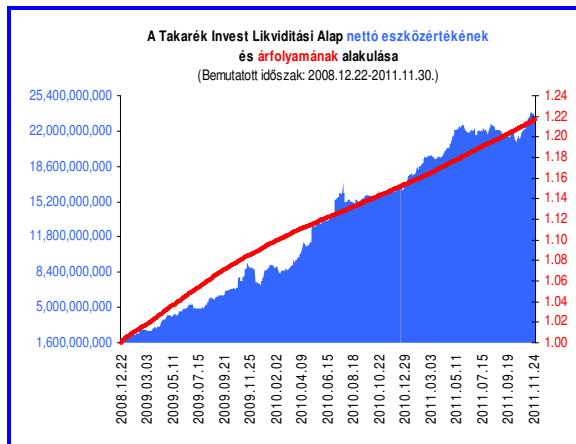
Befektetési politika

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 tőkájének minimum 70 százalékát rövid futamidejű betétekbe, illetve három hónapnál nem hosszabb hátralévő futamidejű hazai állampapírokba fektető értékpapír-portfólió segítségével.

Az elmúlt időszak eseményei

Novemberben megtörtént az, amitől a piaci szereplők hónapok óta tartottak, így a magyar kormány IMF-el való kapcsolatfelvétele ellenére a Moody's november 24-én befektetésre nem alkalmas – ún. bővli – kategóriába sorolta a magyar államadósságot. A döntés következtében a másodpiaci hozamszintek egyetlen nap alatt 60-100 bázisponttal emelkedtek, a hónap utolsó napjára vonatkozó hozamszintek 68-175 bázisponttal magasabbak az egy hónappal korábbi állapotnál. A piacon korábban beárazott kamatemelés ennek következtében gyakorlatilag elkerülhetlenné vált, a monetáris tanács 50 bázisponttal 6,50 százalékra emelte a jegybanki alapkamat szintjét. Az Alap a 2011. november 30-ára érvényes nettó-eszközérték adatok alapján 98 bázisponttal teljesíti felül referenciaindexét.

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	6.91%	7.10%
Elmúlt egy évben	5.93%	5.06%
2008 ³	0.25%	0.15%
2009	8.99%	10.79%
2010	5.63%	5.53%
2011 ³	5.46%	4.48%

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

A portfólió összetétele

2011. november 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-2,872,790,360	-12.56%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-16,566,285	-0.07%
Alapkezelői díj	-12,895,831	-0.06%
Letétkezelői díj	-2,084,858	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-433,744	0.00%
PSZÁF díj	-919,561	0.00%
Jogi költség	-94,305	0.00%
Könyvelői díj	-137,986	0.00%
Egyéb kötelezettség	-2,856,224,075	-12.49%
Eszközök	25,746,851,628	112.56%
Folyószámla, készpénz	210,483	0.00%
Egyéb követelés	700	0.00%
Lekötött bankbetét	18,052,352,185	78.92%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7,694,288,260	33.64%
Magyar állampapírok	4,103,952,879	17.94%
MNB kötvények	3,590,335,381	15.70%
Repo	0	0.00%
O/N Bankközi betétek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	22,874,061,268	100.00%

¹ 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 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 hozamszámítási időszakokban az Alap nem tartalmazott származékos terméket, és nem alkalmazott tőkeáttételt sem.