

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 (2012.04.27): 22 049 017 134 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.04.27): 1,25292 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
✓				

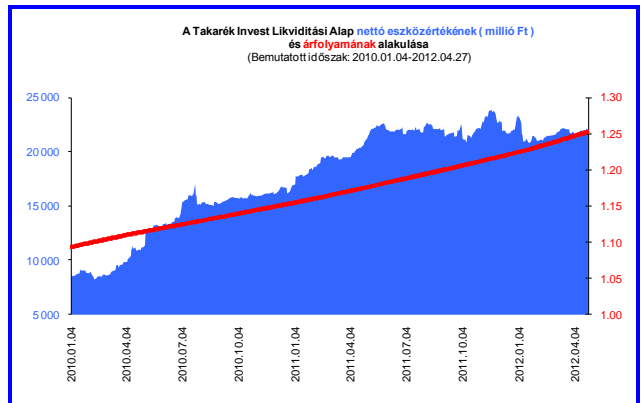
Befektetési politika

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 mindenkorai 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

A márciusi kamatdöntés óta érdemben romlott a nemzetközi befektetői hangulat az európai perifériáról érkező aggasztó hírek hatására, ami jelentősen növelte a magyar eszközök sérülékenységét. A növekedési kilátások továbbra is nagyon gyenge lábakon állnak, ami a kormány inflatorikus kiigazítását nagy részben ellensúlyozni képes. A 3%-os inflációs célt a jelenlegi 7%-os alapkamat és az országhoz tartozó felár mellett tarthatónak véljük 2 éves időtávon. A gyors és eredményes EU/IMF hitelmegállapodás jelentősen javíthatja a magyar eszközök megítélését. Ez akár egy óvatos kamatvágási ciklus kezdetét is jelentheti az év második felében, a nemzetközi befektetői klíma függvényében.

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
2008 ²	0.25%	0.15%
2009	8.99%	10.79%
2010	5.63%	5.53%
2011	6.00%	5.17%
2012 ²	2.40%	2.86%
Elmúlt egy évben	6.59%	6.02%
Indulástól	7.33%	7.70%

² Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

A portfólió összetétele

2012. április 27.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-13 521 919	-0.06%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-13 521 919	-0.06%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	22 049 017 134	100.06%
Folyószámla, készpénz	57 006	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	19 669 774 971	89.26%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 379 185 157	10.80%
Magyar állampapírok	2 065 717 779	9.37%
MNB kötvények	313 467 378	1.42%
Repo	0	0.00%
O/N Bankközi betétek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	22 035 495 215	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.01%

¹⁰ százalékánál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek.