

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 (2012.12.28.): 33 666 385 399 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.12.28.): 1,310372 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
✓				

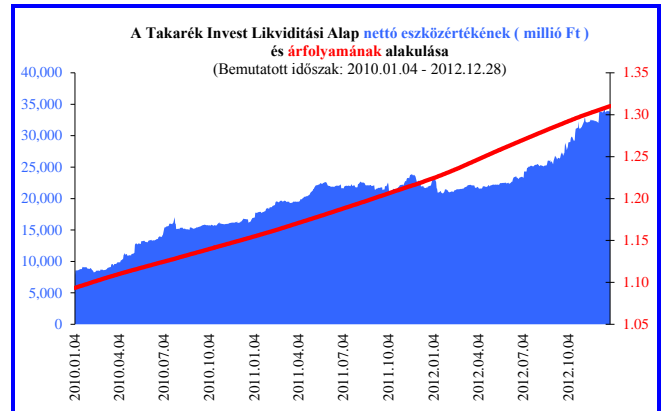
Befektetési politika

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

Az MNB Monetáris Tanácsa a decemberi kamatlétségi ülésén újra 25 bázisponttal csökkentett az irányadó kamatrátát, a 4 külső tag támogatásával. A nemzeti bank szakértői stábját által jegyzett szeptemberi inflációs jelentés 5,0%-ról 3,5%-ra módosította a 2013-ban várt inflációt a kormány rezsicsökkentési döntésének következtében. Az utóbbi hónapok kamatsökkentésének tudatában már látszik, hogy az augusztusi döntés egy kamatsökkentési ciklus kezdete volt, ami a magasabb és kiszámíthatatlanabb inflációs pálya, a jegybanki hitelesség gyengülése, a hiteltárgyalások eddigi eredménytelensége és fiskális politika kiszámíthatatlansága miatt kockázatos lépésnek bizonyulhat hosszabb távon. A fejlett országok jegybankjainak laza monetáris politikája továbbra is erőteljes kockázatvállalásra ösztönzi a nemzetközi szereplőket, ami rövid, közép távon továbbra is kedvező befektetői környezetet teremt a magyar eszközök piacán.

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 bruttó hozam
2008 ³	0.25%	0.15%
2009	8.99%	10.79%
2010	5.63%	5.53%
2011	6.00%	5.17%
2012	7.10%	7.65%
Elmúlt egy évben	7.10%	7.65%
Indulástól	6.96%	7.27%

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

A portfólió összetétele

2012. december 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-22,665,716	-0.07%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-22,665,716	-0.07%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	33,689,051,115	100.07%
Folyószámla, készpénz	781,270	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	28,283,205,636	84.01%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5,405,064,209	16.05%
Magyar állampapírok	5,259,793,324	15.62%
MNB kötvények	145,270,885	0.43%
Repo	0	0.00%
O/N Bankközi betétek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	33,666,385,399	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.01%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek, D130220		