

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 (2013.08.30.):33 252 926 716 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.08.30.): 1,348641 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	Nyugon magas kockázat
✓				

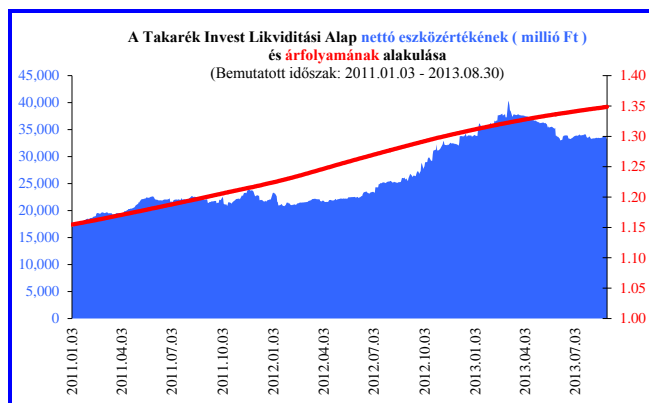
Befektetési politika

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

Augusztusban folytatódott a hosszú hozamok emelkedése, egyrészt a nemzetközi fejlemények miatt, miszerint a FED eszközvásárlási programjának lassítása egyre valószínűbb, másrészt a hazai bizonytalanság miatt, ami a devizahitelesekkel érintő mentőcsomagot övezi. A hozamgörbe elején ugyanakkor csökkent a rövid kötvények hozama, a vártnál nagyobb mértékű augusztus végi alapkamat csökkentés (3,80%) miatt, így a hozamgörbe meredeksége jelentősen megnőtt. A kamatcsökkentést az enyhülő inflációs nyomás (1,3% év/év), és a lassan beinduló növekedés indokolta. Ami az utóbbit illeti, technikai értelemben elmondható, hogy a 0,5%-os év/év növekedéssel a gazdaság lassan kilép a recesszióból. A jegybank által bejelentett új monetáris politika további kamatcsökkentéseket vetít előre. A befektetői hangulat változékonysága a következő hónapokban is kiszámíthatatlanná teszi a rövid távú árfolyamalakulást.

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%	8.52%
2013 ³	2.92%	3.90%
Elmúlt egy évben	5.02%	6.70%
Indulástól	6.58%	7.25%

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

A portfólió összetétele

2013. augusztus 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-518,600,790	-1.56%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-23,518,790	-0.07%
Egyéb kötelezettség	-495,082,000	-1.49%
Eszközök	33,771,527,506	101.56%
Folyószámla, készpénz	595,956	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	24,092,568,280	72.45%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9,678,363,270	29.11%
Magyar állampapírok	9,369,760,068	28.18%
MNB kötvények	308,603,202	0.93%
Repo	0	0.00%
O/N Bankközi betétek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	33,252,926,716	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.16%

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek