

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 (2012.05.31.): 22 409 526 551 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.05.31.): 1,261594 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
✓				

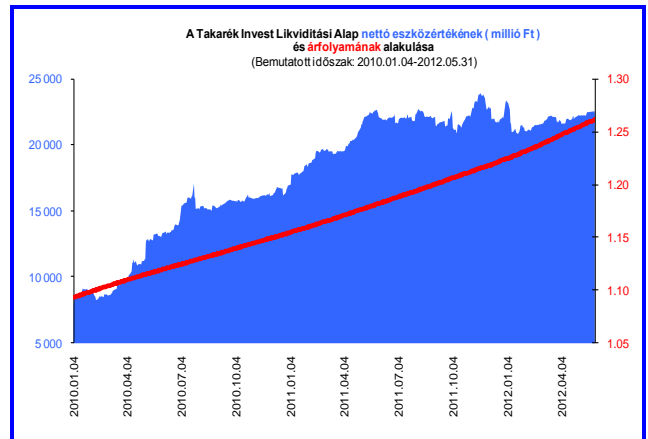
Befektetési politika

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

Csaknem egész májusra jellemző volt a feszült nemzetközi befektetői hangulat és a globális kockázatkerülési hullám. Sem ez, sem az IMF tárgyalások csúszása nem segített Magyarországnak; a forint gyengült, a magyar állampapírok pedig gyorsuló hozamemelkedést produkáltak május során. A 2012. első negyedéves GDP adat ráadásul még a visszafogottabb piaci előrejelzésekhez képest is rosszabb lett. Ezért a költségvetés kiigazításra szorult, így a kormány benyújtotta a Széll Kálmán Terv 2.0-át három új adó nem bevezetésével egyetemben, hogy az államháztartást rövid és közép távon kiegyensúlyozza. A kiigazítás egyrészt növelte az inflációs pályát, másrészt pedig rontotta a növekedési kilátásokat, ezért a jegybanki kamatpolitika jelenős kétoldali kockázatokkal szembesül a következő negyedévek folyamán. A befektetők által figyelt hosszú távú államháztartási egyensúly hiánya továbbra is sérülékennyé teszi az országot, ami a magas országhoz tartozó felár miatt jelentősen megdrágítja az államadósság refinanszírozását és gátat jelent a banki hitelkínálat bővülésének.

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	3.11%	3.39%
Elmúlt egy évben	6.77%	6.06%
Indulástól	6.99%	7.27%

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

A portfólió összetétele

2012. május 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-16 006 162	-0.07%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-16 006 162	-0.07%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	22 425 532 713	100.07%
Folyószámla, készpénz	3 794	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	20 149 452 021	89.91%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 276 076 898	10.16%
Magyar állampapírok	2 235 832 472	9.98%
MNB kötvények	40 244 426	0.18%
Repo	0	0.00%
O/N Bankközi betétek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	22 409 526 551	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korekciós tőkeáttétel		9.74%

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek.