

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 (2013.11.29.):35 086 457 517 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.11.29.): 1,358787 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
✓				

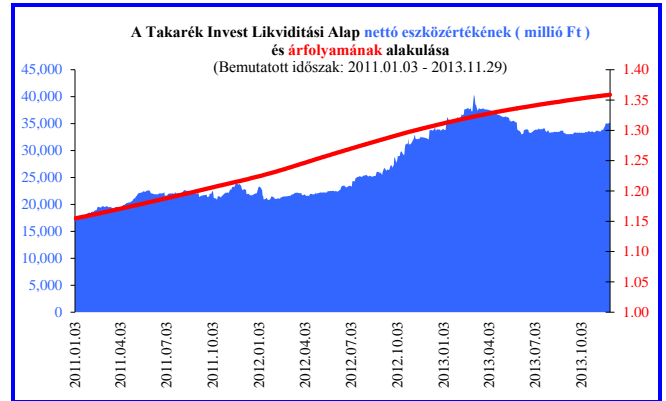
Befektetési politika

A Takaréék 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

A piaci várakozásoknak megfelelően a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 20 bázisponttal csökkentette a jegybanki alapkamatot novemberben, 3.20%-ra. A döntés utáni közlemény kiemelte, hogy a Monetáris Tanács fokozott figyelemmel kíséri a nemzetközi kockázati étvágy alakulását, ami befolyásolhatja a kamatsökkentési ciklust. A hazai inflációs folyamatok továbbra sem jelentenek akadályt a további lazítás előtt, a piaci árazás alapján 3%-ig nem is lesz megállás, ugyanakkor ez alatti alapkamat is elképzelhető. A hozamgörbe rövid vége ennek megfelelően folyamatosan süllyed, a hosszú állampapírok (3-15 éves) hozamai azonban emelkedtek az elmúlt hónapban, a hozamgörbe így egyre meredekebbé vált, melynek mértéke történelmi szintre ért.

Az alap nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Likviditási Befektetési Alap Nominális NETTÓ ¹ hozam	Referencia Index bruttó hozam
2008 ²	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 ²	3.69%	5.40%
Elmúlt egy évben	4.15%	6.17%
Indulástól	6.40%	7.18%

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

A portfólió összetétele

2013. november 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,611,205,401	-4.59%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-22,848,601	-0.07%
Egyéb kötelezettség	-1,588,356,800	-4.53%
Eszközök	36,697,662,918	104.59%
Folyószámla, készpénz	174,329	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	30,615,362,733	87.26%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6,082,125,856	17.33%
Magyar állampapírok	4,249,230,360	12.11%
MNB kötvények	1,832,895,496	5.22%
Repo	0	0.00%
O/N Bankközi betétek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	35,086,457,517	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.46%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek		