

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% ZMAX Index
 BAMOSZ kategória:Likviditási alap
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2014.01.31.):35 966 545 509 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.01.31.): 1,364322 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 |
| ✓ | | | | |

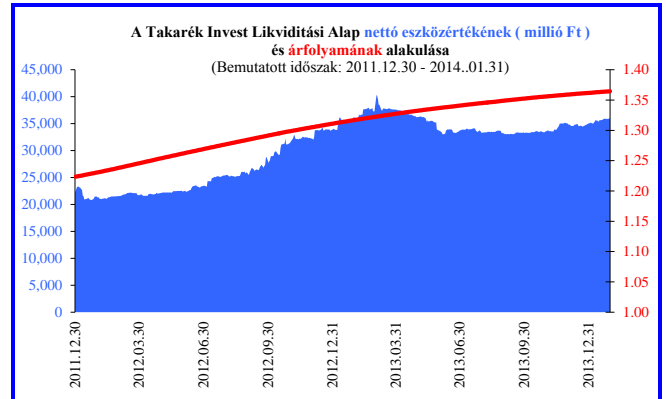
Befektetési politika

Az Alap célja, hogy egy jellemzően három hónapot nem meghaladó futamidejű betétekből, valamint 100 napnál nem hosszabb hátralévő futamidejű magyar állampapírokból álló értékpapír-portfólió segítségével rendkívül alacsony kockázatvállalás mellett már rövidtávon is versenyképes tőkenövekedést biztosítson a Befektetési Jegy tulajdonosok számára. Az Alap befektetési alternatívát jelent a betétekkel szemben, a betéteknél lényegesen nem magasabb kockázat vállalása mellett, ugyanakkor a betéteket légyegesen meghaladó likviditás biztosítása által.

Az elmúlt időszak eseményei

A piaci várakozásoknak megfelelően a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 15 bázisponttal, 2,85%-ra csökkentette a jegybanki alapkamatot januárban. A döntés utáni közlemény kiemelte, hogy a Monetáris Tanács fokozott figyelemmel kíséri a nemzetközi kockázati étvágy alakulását, ami befolyásolhatja a kamatsökkentési ciklust. A decemberi inflációs jelentés alapján az árstabilitás középtávú elérése a monetáris lazítás irányába mutat. Az ország kockázati megítélésének alakulását és a gazdasági növekedés javulását is figyelembe véve sor kerülhet még kamatsökkentésre, azonban indokoltá válhat a csökkentés ütemének mérséklése. A rövid és hosszú hazai állampapírok hozamai januárban a forint gyengülésével párhuzamosan emelkedtek, ami a tendenciák folytatódása esetén kihatással lehet a jegybanki kamatpolitikára is.

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 | 3.92% | 5.71% |
| 2014 ² | 0.19% | 0.24% |
| Elmúlt egy évben | 3.60% | 5.36% |
| Indulástól | 6.23% | 7.05% |

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

A portfólió összetétele

| 2014. január 31. | Összeg / Érték (Ft) | A NEÉ százalékában (%) |
|---|-----------------------|------------------------|
| Kötelezettségek | -27,025,981 | -0.08% |
| Hitelállomány | 0 | 0.00% |
| Költségek | -27,025,981 | -0.08% |
| Egyéb kötelezettség | 0 | 0.00% |
| Eszközök | 35,993,571,490 | 100.08% |
| Folyószámla, készpénz | 2,539,042 | 0.01% |
| Egyéb követelés | 0 | 0.00% |
| Lekötött bankbetét | 28,088,820,166 | 78.10% |
| Repo | 0 | 0.00% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 7,902,212,282 | 21.97% |
| - Magyar állampapírok | 4,922,131,514 | 13.69% |
| - MNB kötvények | 2,980,080,768 | 8.29% |
| Nettó eszközérték (saját tőke) | 35,966,545,509 | 100.00% |
| Származékos ügyletek aránya | | 0.00% |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | | 10.01% |

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek