

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 (2014.02.28.): 36 806 185 079 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.02.28.): 1,366604 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
✓				

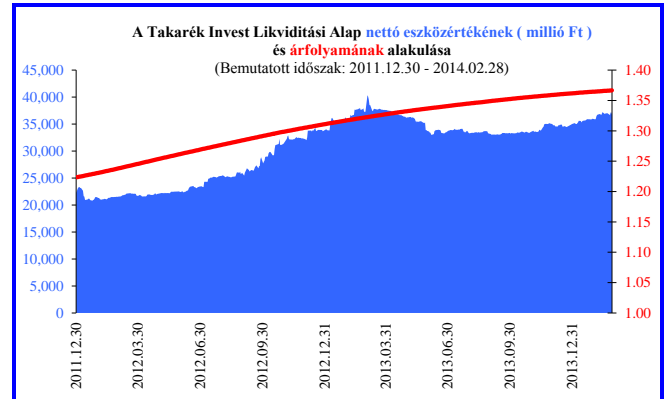
Befektetési politika

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 Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa nem változtatott a kamatsökkentés mértékén, így ismét 15 bázisponttal, 2,70%-ra csökkentette az alapkamatot februárban. A vágást segítette a 0%-os éves infláció és az erős negyedik negyedéves GDP adat (2,7%) is. A döntés utáni közlemény kiemelte, hogy a Monetáris Tanács fokozott figyelemmel kíséri a nemzetközi kockázati étvágy alakulását, ami befolyásolhatja a kamatsökkentési ciklust. A Monetáris Tanács megítélése szerint a magyar gazdaságot számottevő kihasználatlan kapacitás jellemzi, az inflációs nyomás pedig tartósan mérsékelt maradhat. Az árstabilitás középtávú elérése a monetáris lazítás irányába mutat, ugyanakkor a kamatsökkentési ciklus folytatásának szükségességéről és lehetőségéről, a makrogazdasági kilátások és a kockázati megítélés alakulásának átfogó értékelése alapján fog dönteni márciusban.

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	0.36%	0.53%
Elmúlt egy évben	3.38%	4.78%
Indulástól	6.13%	6.94%

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

A portfólió összetétele

2014. február 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-24,178,379	-0.07%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-24,178,379	-0.07%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	36,830,363,458	100.07%
Folyószámla, készpénz	109,662	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	27,087,263,611	73.59%
Repo	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9,742,990,185	26.47%
- Magyar állampapírok	4,931,200,953	13.40%
- MNB kötvények	4,811,789,232	13.07%
Nettó eszközérték (saját tőke)	36,806,185,079	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.01%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:	MNB140305, lekötött bankbetétek	