

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 (2013.02.28.): 37 280 504 611 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.02.28.): 1,321967 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
✓				

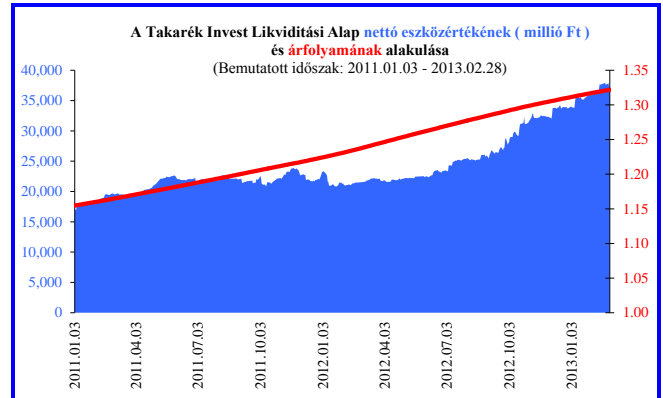
Befektetési politika

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

Február végén a Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa újabb 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot, 5,25%-ig. A kamatsökkentési ciklus nagy valószínűséggel Matolcsy György MNB elnöksége alatt is folytatódik, amit több tényező is segít. Egyrészt az inflációs nyomás folyamatosan enyhül, mert a tavalyi áfa emelés hatása kiesett a bázisból, az élelmiszer és szolgáltatás árak stagnálnak, a rezsicsökkentés hatása februártól már megjelenik, és a gyenge kereslet várhatóan tartósan fennmarad. A februári inflációs adat 2,8%-ra süllyedt. A vártnál jóval gyengébb és a potenciális szintjétől jelentősen elmaradó negyedik negyedéves GDP adat (-2.70% év/év) is segíti a monetáris lazítás melletti érvelést. A fejlett országok jegybankjainak laza monetáris politikája továbbra is erőteljes kockázatvállalásra ösztönözheti a nemzetközi szereplőket, ami rövid, közép távon továbbra is kedvező pénzügyi piaci környezetet teremt a magyar eszközök piacán, mérsékelve azok felárát.

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	0.88%	1.15%
Elmúlt egy évben	6.81%	8.13%
Indulástól	6.89%	7.46%

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

A portfólió összetétele

2013. február 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-24,504,413	-0.07%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-24,504,413	-0.07%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	37,305,009,024	100.07%
Folyószámla, készpénz	289,845	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	33,636,235,046	90.22%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,668,484,133	9.84%
Magyar állampapírok	3,599,616,199	9.66%
MNB kötvények	68,867,934	0.18%
Repo	0	0.00%
O/N Bankközi betétek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	37,280,504,611	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.01%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek		