

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 (2014.03.31.): 36 848 471 788 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.03.31.): 1,369033 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
✓				

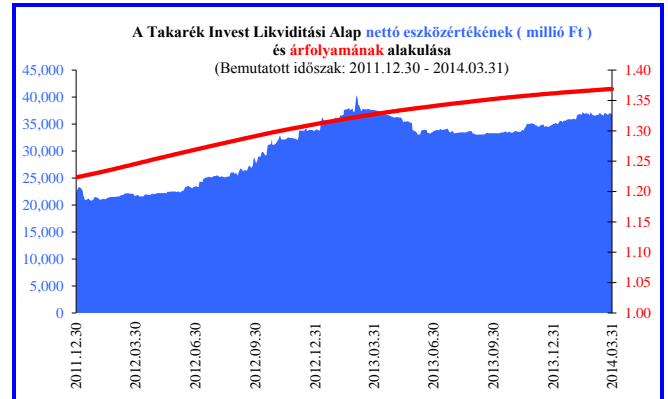
Befektetési politika

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 változtatott a kamatsökkentés mértékén, és 10 bázisponttal, 2,60%-ra csökkentette az alapkamatot márciusban. A vágást segítette a 0,1%-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 miatt a monetáris tanácsban a vélemények megoszlanak, ami a döntés indoklásában is megjelenik. Az alapkamat véleményünk szerint 2,50%-ig eszkenhet, és az év hátra levő részében ezen a szinten maradhat kedvező nemzetközi hangulat esetén.

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	0.53%	0.80%
Elmúlt egy évben	3.18%	4.17%
Indulástól	6.03%	6.82%

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

A portfólió összetétele

2014. március 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-27,216,592	-0.07%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-27,216,592	-0.07%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	36,875,688,380	100.07%
Folyószámla, készpénz	8,446	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	26,600,954,639	72.19%
Repo	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10,274,725,295	27.88%
- Magyar állampapírok	9,447,472,199	25.64%
- MNB kötvények	827,253,096	2.25%
Nettó eszközérték (saját tőke)	36,848,471,788	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.01%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:	D140514, lekötött bankbetétek	