

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 (2013.04.30.): 36 173 410 740 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.04.30.): 1,332166 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 |
| ✓ | | | | |

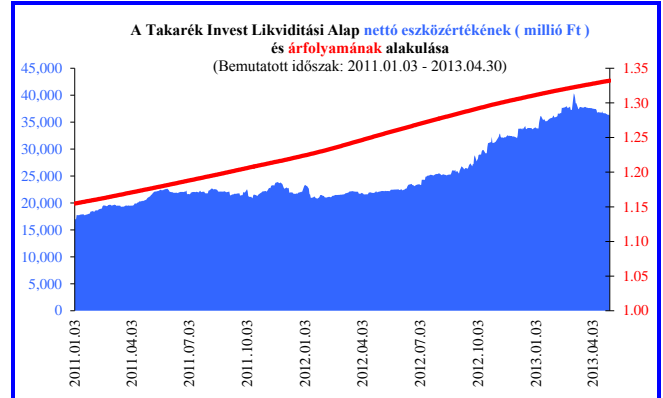
Befektetési politika

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

Április végén a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa újabb 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot, 4,75%-ig. A kamatsökkentési ciklus nagy valószínűséggel tovább fog folytatódni, 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 megjelenik, és a gyenge kereslet várhatóan tartósan fennmarad. Az áprilisi inflációs adat 1,7%-ra süllyedt. Másrészt a várhatóan gyenge első negyedéves GDP adat is segíti a monetáris lazítás melletti érvelést. A fejlett országok jegybankjainak laza monetáris politikája továbbra is erőteljes kockázatvállalásra ösztönözheti a nemzetközi szereplőket, ami rövid és 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 | 1.66% | 2.44% |
| Elmúlt egy évben | 6.32% | 8.06% |
| Indulástól | 6.81% | 7.47% |

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

A portfólió összetétele

| 2013. április 30. | Összeg / Érték (Ft) | A NEÉ százalékában (%) |
|---|-----------------------|------------------------|
| Kötelezettségek | -2,082,415,213 | -5.76% |
| Hitelállomány | 0 | 0.00% |
| Költségek | -27,648,951 | -0.08% |
| Egyéb kötelezettség | -2,054,766,262 | -5.68% |
| Eszközök | 38,255,825,953 | 105.76% |
| Folyószámla, készpénz | 2,657,473 | 0.01% |
| Egyéb követelés | 0 | 0.00% |
| Lekötött bankbetét | 32,764,185,359 | 90.58% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 5,488,983,121 | 15.17% |
| Magyar állampapírok | 5,379,092,431 | 14.87% |
| MNB kötvények | 109,890,690 | 0.30% |
| Repo | 0 | 0.00% |
| O/N Bankközi betétek | 0 | 0.00% |
| Nettó eszközérték (saját tőke) | 36,173,410,740 | 100.00% |
| Származékos ügyletek aránya | | 0.00% |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | | 10.37% |
| 10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek | | |