

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 (2014.05.30.): 36 203 614 725 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.05.30.): 1,373478 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
✓				

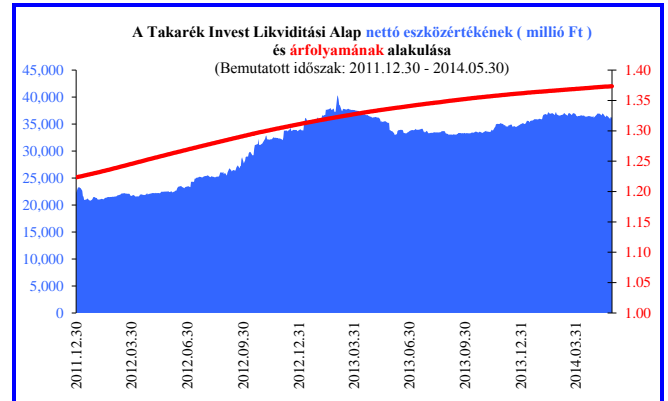
Befektetési politika

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 ismét 10 bázisponttal, 2,40%-ra csökkentette az alapkamatot májusban. A Monetáris Tanács megítélése szerint az inflációs alapfolyamat mutatók lényegében változatlan szinten állnak, továbbra is mérsékelt inflációs nyomást jeleznek, ami a gyenge belső kereslet és a visszafogott külpiaci infláció hatását tükrözi. A magyar gazdaságot továbbra is kihasználatlan kapacitások jellemzik, ugyanakkor a negatív kibocsátási rés a monetáris politika horizontján fokozatosan záródik. Az árstabilitás középtávú elérése azonban a monetáris lazítás irányába mutat. A döntés utáni közlemény kiemelte, hogy a Tanács fokozott figyelemmel kíséri a hazai és nemzetközi környezetben lejátszódó változásokat, amik befolyásolhatják a kamatcsökkentési ciklust.

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	0.86%	1.28%
Elmúlt egy évben	2.75%	3.07%
Indulástól	5.84%	6.61%

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

A portfólió összetétele

2014. május 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-25,171,011	-0.07%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-25,171,011	-0.07%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	36,228,785,736	100.07%
Folyószámla, készpénz	132,147	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	26,547,164,473	73.33%
Repo	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9,681,489,116	26.74%
- Magyar állampapírok	5,761,508,120	15.91%
- MNB kötvények	3,919,980,996	10.83%
Nettó eszközérték (saját tőke)	36,203,614,725	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.01%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:	lekötött bankbetétek, MNB140604	