

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 (2012.06.29.): 23 419 318 108 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.06.29.): 1,268821 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
✓				

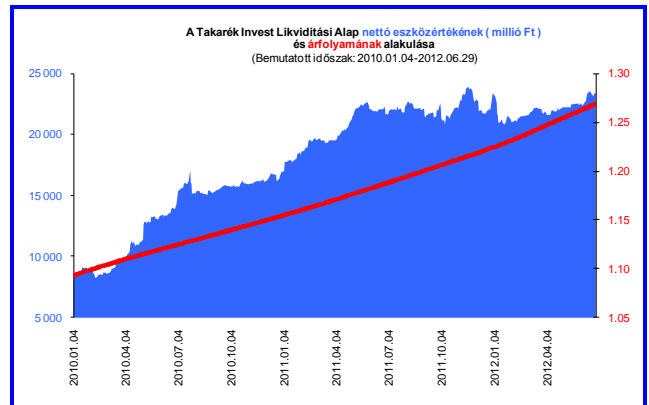
Befektetési politika

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

Az egész második negyedévre jellemző volt a feszült nemzetközi befektetői hangulat és a globális kockázatkerülési hullám. Az EU/IMF tárgyalások hektikus menete ellenére az új jegybanktvény egy komoly akadályt hárított el a tárgyalások megkezdése előtt; a forint és a rövid magyar állampapírok jelentős volatilitás mellett kis mértékben erősödtek június folyamán. A 2012-re várt növekedési adat a visszafogottabb piaci előrejelzésekhez képest is rosszabb lett, ezért a költségvetés jelentős kiigazításra szorult. A kormány a Széll Kálmán Terv 2.0-val és a 2013-as költségvetés előzetes tervezetével igyekszik az államháztartást rövid és közép távon kiegyensúlyozni. A kiigazítás egyrészt növeli az inflációs pályát, másrészt pedig rontja a növekedési kilátásokat, ezért a jegybanki kamatpolitika jelentős kétoldali kockázatokkal szembesül a következő negyedévek folyamán. A befektetők által figyelt hosszú távú államháztartási egyensúly hiánya továbbra is sérülékennyé teszi az országot, ami a magas országhoz tartozó felár miatt jelentősen megdrágítja az államadósság refinanszírozását és gátat jelent a banki hitelkínálat bővülésének.

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 hozam
2008 ²	0.25%	0.15%
2009	8.99%	10.79%
2010	5.63%	5.53%
2011	6.00%	5.17%
2012 ²	3.70%	4.13%
Elmúlt egy évben	6.86%	6.22%
Indulástól	7.00%	7.32%

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

A portfólió összetétele

2012. június 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-15 779 046	-0.07%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-15 779 046	-0.07%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	23 435 097 154	100.07%
Folyószámla, készpénz	34 784	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	20 280 069 795	86.60%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3 154 992 575	13.47%
Magyar állampapírok	2 614 685 575	11.16%
MNB kötvények	540 307 000	2.31%
Repo	0	0.00%
O/N Bankközi betétek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	23 419 318 108	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.01%

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek.