

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 (2013.05.31.):33 755 188 050 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.05.31.): 1,336658 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	Nyugon magas kockázat
✓				

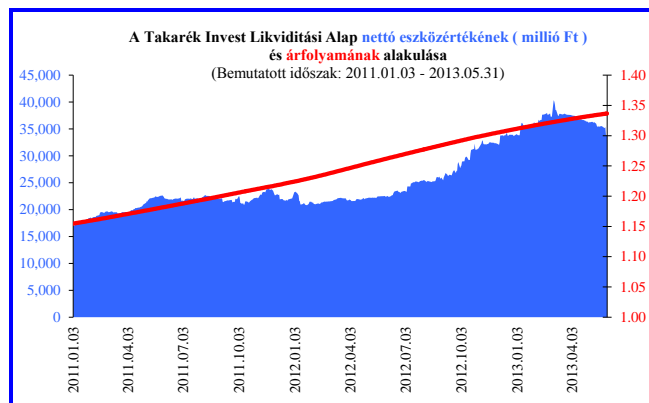
Befektetési politika

A Takaréék 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

Május közepén a kormány költségvetési kiigazítási programot hajtott végre, bizonyítva ezzel, hogy a túlzott deficit eljárás hatálya alól való kikerülést fontos célnak tartja. A hónap végén ennek köszönhetően megszületett a pozitív döntés és az Európai Bizottság javasolta az eljárás megszüntetését Magyarországgal szemben. Május végén a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa újabb 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot, 4,50%-ig. A jegybanki közlemény szerint a további kamatsökkentés feltétele ezentúl is a középtávú alacsony inflációs nyomás és a kedvező pénzügyi folyamatok. Ami az inflációt illeti, továbbra sem kell emelkedő inflációra számítani, a pénzügyi folyamatokra ható globális befektetői hangulat azonban elromlott a hónap végén a FED esetleges likviditásbővítés csökkentésétől és a kínai gazdaság lassulásától való félelmek miatt. Ennek következtében csökkent a befektetői kockázatvállalási hajlandóság, ami a kockázatos (pl. magyar) eszközök árának esését okozta.

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	2.01%	2.83%
Elmúlt egy évben	5.95%	7.93%
Indulástól	6.75%	7.42%

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

A portfólió összetétele

2013. május 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-25,498,641	-0.08%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-25,498,641	-0.08%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Észközök	33,780,686,691	100.08%
Folyószámla, készpénz	77,947	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	30,130,199,512	89.26%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,650,409,232	10.81%
Magyar állampapírok	2,640,793,015	7.82%
MNB kötvények	1,009,616,217	2.99%
Repo	0	0.00%
O/N Bankközi betétek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	33,755,188,050	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.01%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek		