

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 (2012.07.31.): 25 360 185 536 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.07.31.): 1,276705 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
✓				

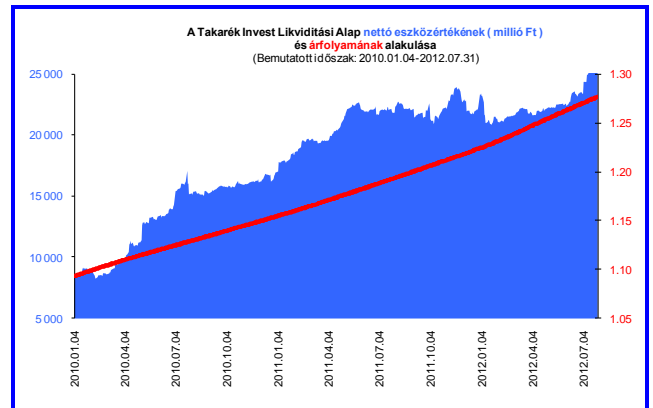
Befektetési politika

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 új jegybanktörvény elfogadásával július közepén elindulhatott a hiteltárgyalás a nemzetközi szervezetekkel; a forint és a rövid magyar állampapírok nagy volatilitás mellett jelentős mértékben erősödtek július folyamán. A 2012-re várt növekedési adat a visszafogottabb piaci előrejelzésekhez képest is rosszabb lett, ezért a költségvetés jelentős kiigazításra szorul. 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 országkockázati felár miatt jelentősen megrágitja 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 Nom inális NETTÓ ² hozam	Referencia Index hozam
2008 ³	0.25%	0.15%
2009	8.99%	10.79%
2010	5.63%	5.53%
2011	6.00%	5.17%
2012 ³	4.35%	4.91%
Elmúlt egy évben	7.02%	6.53%
Indulástól	7.00%	7.36%

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

A portfólió összetétele

2012. július 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-18 609 740	-0.07%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-18 609 740	-0.07%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	25 378 795 276	100.07%
Folyószámla, készpénz	17 023	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	22 025 025 742	86.85%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3 353 752 511	13.22%
Magyar állampapírok	3 012 912 762	11.88%
MNB kötvények	340 839 749	1.34%
Repo	0	0.00%
O/N Bankközi betétek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	25 360 185 536	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.01%

¹⁰ százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek.