

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 (2014.07.31.): 34 071 693 929 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.07.31.): 1,377510 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
✓				

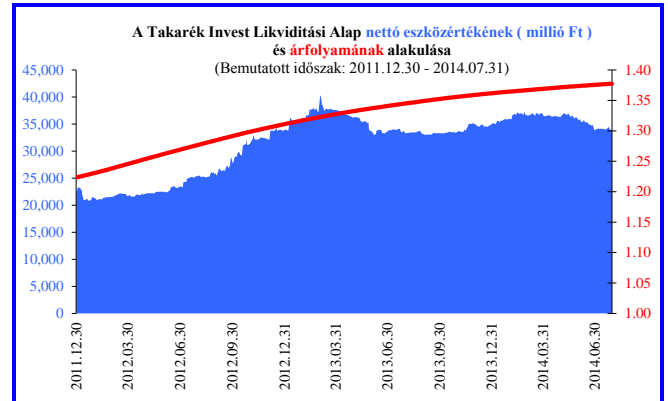
Befektetési politika

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 20 bázisponttal, 2,10%-ra csökkentette az alapkamatot júliusban. A magyar gazdaságot továbbra is kihasználatlan kapacitások jellemzik, ugyanakkor a negatív kibocsátási rés a monetáris politika horizontján fokozatosan záródik. A Monetáris Tanács megítélése szerint a 20 bázispontos kamatsökkentéssel az alapkamat elérhet arra a szintre, ami az inflációs cél középtávú elérését és a reálgazdaság ennek megfelelő mértékű ösztönzését biztosítja. A kamatpálya aljával kapcsolatos bizonytalanság megszüntetése a lazítási ciklus lezárását indokolta. Ezzel a kétéves, 490 bázispontos lazítási ciklus véget ért. Előretekintve a makrogazdasági kilátások tartósan laza monetáris kondíciók fenntartásának irányába mutatnak.

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	1.16%	1.78%
Elmúlt egy évben	2.43%	3.96%
Indulástól	5.88%	6.69%

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

A portfólió összetétele

2014. július 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-222,945,725	-0.65%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-23,798,125	-0.07%
Egyéb kötelezettség	-199,147,600	-0.58%
Eszközök	34,294,639,654	100.65%
Folyószámla, készpénz	44,203	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	29,076,150,083	85.34%
Repo	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5,218,445,368	15.32%
- Magyar állampapírok	5,156,565,733	15.13%
- MNB kötvények	61,879,635	0.18%
Nettó eszközérték (saját tőke)	34,071,693,929	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.13%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		lekötött bankbetétek