

Alapadatok

Alapkezelő:	Takarék Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Kibocsátás időpontja:	2008.12.19
Nyilvántartásba vételi szám ¹ :	1111-308
ISIN kód:	HU0000707385
Benchmark:	100% RMAX Index
BAMOSZ kategória:	Likviditási alap
Saját tőke / Nettó eszközérték (2012.09.28.):	28 849 040 226 Ft
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.09.28.):	1,290867 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
✓				

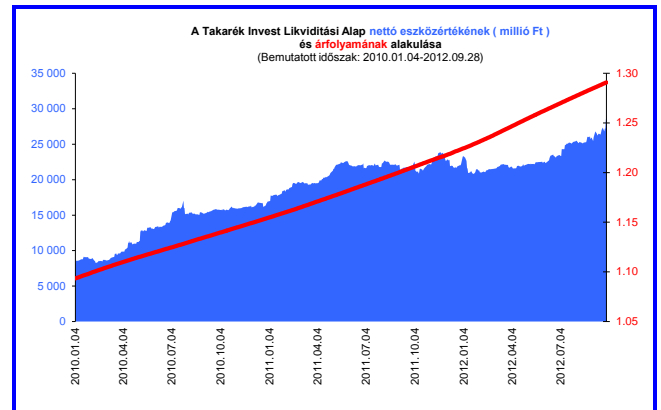
Befektetési politika

A 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 hónagnál nem hosszabb hátralévő futamidejű hazai állampapírokba fektető értékpapír-portfólió segítségével.

Az elmúlt időszak eseményei

A Monetáris Tanács a szeptemberi kamatdöntő ülésén újra 25 bázisponttal csökkentett az irányadó kamatrátán, valószínűleg ismét a 4 külső tag támogatásával. A mostani döntéssel még élesebben háttérbe szorult az inflációs célkövetés, mint elsődleges jegybanki feladat. A nemzeti bank szakértői stábjá által jegyzett frissített inflációs jelentés 3,5%-ról 5%-ra módosította a 2013-ban várt inflációt és jelentős kockázatokat jelzett előre a következő időszakra. A szeptemberi csökkentés tudatában már látszik, hogy az augusztusi döntés egy kamatsökkentési ciklus kezdete volt, ami a magasabb és kiszámíthatatlanabb inflációs pálya, a jegybanki hitelesség gyengülése, a hiteltárgyalások eddigi eredménytelensége és fiskális politika kiszámíthatatlansága miatt kockázatos lépésnek bizonyulhat hosszabb távon.

Az alap nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Likviditási Befektetési Alap Nominalis 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	5.51%	6.33%
Elmúlt egy évben	7.09%	7.09%
Indulástól	7.01%	7.41%

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

A portfólió összetétele

2012. szeptember 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-17 952 118	-0.06%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-17 952 118	-0.06%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	28 866 992 344	100.06%
Folyószámla, készpénz	66 790	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	22 251 132 044	77.13%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6 615 793 510	22.93%
Magyar állampapírok	3 090 612 862	10.71%
MNB kötvények	3 525 180 648	12.22%
Repo	0	0.00%
O/N Bankközi betétek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	28 849 040 226	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		10.01%

10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: lekötött bankbetétek.