

Alapadatok

Alapkezelő: TakaréK Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe
 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 (2010.11.30.): 16.367.436.529 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2010.11.30.): 1,149068 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
✓				

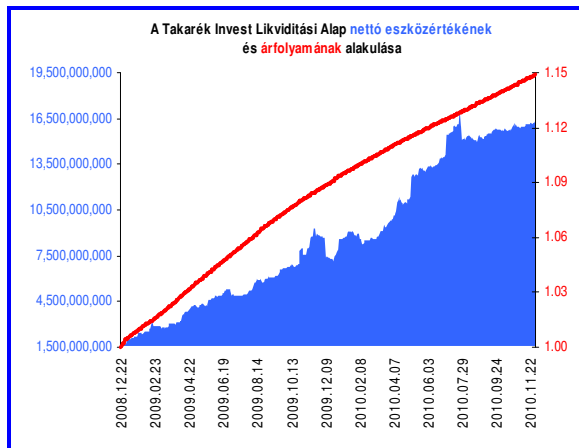
Befektetési politika

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

A hazai nyugdíjrendszer átalakításáról, valamint az Európai Unió legsérülékenyebb országairól (Írország, Portugália, Spanyolország) érkezett hírek alapján generált nyomás az év legnagyobb hozamemelkedését okozta a magyar állampapírpiacra az elmúlt hónapban. Az Alap által érintett három hónapos papírok hozama 34 bázisponttal emelkedett, azonban ez a hozamemelkedés még így is elmaradt a hozamgörbe egyéb szegmenseiben bekövetkezett emelkedéstől. Bár nem tartozik szigorúan a hónap hírei közé, de megjegyezzük, hogy a novemberi kamattartás után december elején a jegybank az alapkamat emelésére kényszerült (+25 bp → 5,50%), elsősorban a középtávú inflációs célok elérése érdekében. Az Alap befektetési jegyeinek árfolyama konzervatív befektetési politikájának köszönhetően november hónapban 0,46 százalékkal emelkedett.

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
Indulástól	7.43%	8.17%
Elmúlt egy évben	5.74%	5.54%
2008 ³	0.25%	0.15%
2009	8.99%	10.79%
2010 ³	5.16%	4.94%

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

A portfólió összetétele

2010. november 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-11,154,576	-0.07%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-11,154,576	-0.07%
Alapkezelői díj	-8,937,852	-0.05%
Letétkezelői díj	-660,369	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-503,152	0.00%
PSZÁF díj	-655,766	0.00%
Könyvelői díj	-137,987	0.00%
Jogi költség	-88,576	0.00%
Hirdetési költség	-30,146	0.00%
Alapítási költség	-61,200	0.00%
Egyéb	-79,528	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	16,378,591,105	100.07%
Folyószámla, készpénz	317,340	0.00%
Egyéb követelés	2,790	0.00%
Lekötött bankbetét	13,497,556,050	82.47%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,880,714,925	17.60%
Magyar állampapírok	2,153,777,693	13.16%
MNB kötvények	726,937,232	4.44%
Repo	0	0.00%
O/N Bankközi betétek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	16,367,436,529	100.00%

¹ A PSZÁF által kiadott, az Alap nyilvántartásba vételéről szóló határozat száma, kelte: E-III/110.734-1/2008. 2008. december 19.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetési alap hozama magasabb és alacsonyabb is lehet a referencia index hozamánál, továbbá a befektetési alap értéke ingadozik, aminek következtében a visszaváltáskor kapott ellenérték magasabb vagy alacsonyabb is lehet, mint a befektetett összeg. Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamok nagyságára. Az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A jelen dokumentumban foglaltak kizárólag tájékoztató jellegűek és nem minősülnek ajánlattétel felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott befektetési döntéskért és annak következményeiért a TakaréK Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokért a Társaság felelősséget nem vállal.

² A nettó hozam nem tartalmazza a vételi, az átváltási és az eladási jutalékot, a kamatot, valamint a számlavezetési és egyéb költségeket sem. Éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

A hozamszámítási időszakokban az Alap nem tartalmazott származékos terméket, és nem alkalmazott tőkeáttételt sem.