

Alapadatok

Alapkezelő: TakaréK Alapkezelő Zrt¹.
 Letétkezelő: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Vezető forgalmazó: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Kibocsátás időpontja: 2000.01.06
 Nyilvántartásba vételi szám²: 1111-37
 ISIN kód: HU0000702857
 Benchmark: 100% MAX index
 BAMOSZ kategória: hosszú kötvényalap
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2013.01.31.) 1 044 456 587 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.01.31.) 2,219188 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
		✓		

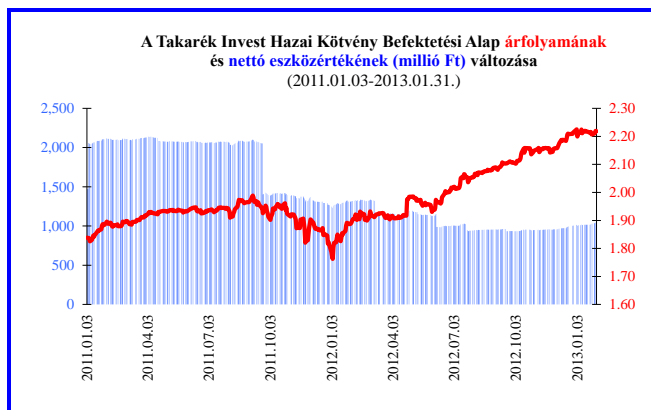
Befektetési politika

Az Alap célja, hogy egy hazai kötvényportfólióból versenyképes hozamot biztosítson az alap tulajdonosai részére. A befektetési állomány túlnyomó többségét a Magyar Állam által kibocsátott fix kamatozású állampapírok alkotják. Az Alap likviditásának megőrzése céljából az egy éven belüli kis volatilitással (árfolyam-ingadozással) rendelkező instrumentumok is megjelennek a portfólióban. Az Alap célja továbbá, hogy a kockázatmentes hazai kamatláb és az Alap referencia-indexe felett teljesítsen a hazai kötvénybefektetéseken keresztül.

Az elmúlt időszak eseményei

A kiszámíthatatlan inflációs folyamatok, a költségvetési hiány és az új jegybank elnök körüli bizonytalanságok mellett a külföldiek kezében lévő állampapír állomány stagnált januárban. A kiszámíthatatlan hazai gazdaságpolitika ellenére a laza nemzetközi monetáris politika által fűtött kockázattalállási hajlandóság várhatóan a 2013-as év folyamán is erőteljesen befolyásolja a hazai kötvények hozamának alakulását pozitív irányba. Február és március folyamán az új jegybank elnök személye és az általa képviselt monetáris politika határozhatja meg a kötvények és forint árfolyamának alakulását akár nemzetközi hangulat alakulásával ellentétesen is.

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



Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap Éves Nominális NETTÓ ³ hozam	Referencia Index bruttó hozama
2000 ⁴	7.67%	11.09%
2001	10.92%	11.21%
2002	5.81%	9.98%
2003	-2.39%	4.76%
2004	10.84%	12.43%
2005	7.26%	8.41%
2006	5.73%	6.65%
2007	6.08%	7.36%
2008	3.03%	7.17%
2009	0.25%	9.12%
2010	5.98%	6.40%
2011	-1.13%	1.64%
2012	22.18%	21.90%
2013 ⁴	0.21%	0.61%
Az elmúlt egy évben	17.50%	18.86%
Indulástól	6.14%	8.98%

⁴ Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek.

A portfólió összetétele

2013. január 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-65,839,568	-6.30%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,718,043	-0.16%
Egyéb kötelezettség	-64,121,525	-6.14%
Eszközök	1,110,296,155	106.30%
Folyószámla, készpénz	1,175,290	0.11%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,109,120,865	106.19%
Diszkontkincstárjegyek	205,485,638	19.67%
MNB kötvények	36,373,428	3.48%
Államkötvények	792,896,047	75.91%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények	74,365,752	7.12%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,044,456,587	100.00%
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		21.84%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: 2017/A, 2019/A, 2017/B		