

Alapadatok

Alapkezelő:Takarék Alapkezelő Zrt.¹
 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 (2013.08.30.):4 422 440 649 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.08.30.): 2,253916 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
		✓		

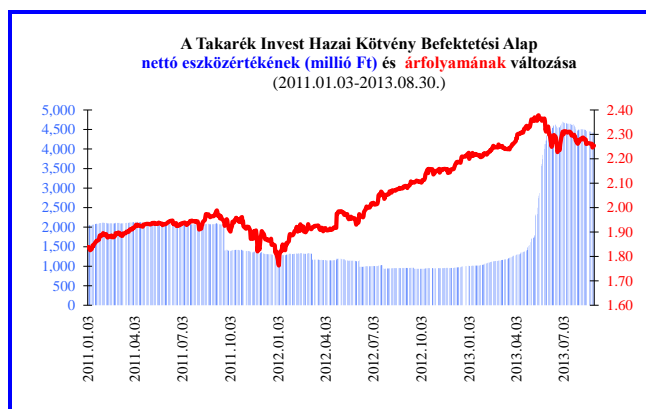
Befektetési politika

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

Augusztusban folytatódott a hosszú hozamok emelkedése, egyrészt a nemzetközi fejlemények miatt, miszerint a FED eszközvásárlási programjának lassítása egyre valószínűbb, másrészt a hazai bizonytalanság miatt, ami a devizahitelesekert érintő mentőcsomagot övezi. A hozamgörbe elején ugyanakkor csökkent a rövid kötvények hozama, a vártnál nagyobb mértékű augusztus végi alapkamattal csökkentés (3,80%) miatt, így a hozamgörbe meredeksége jelentősen megnőtt. A kamatsökkentést az enyhülő inflációs nyomás (1,3% év/év), és a lassan beinduló növekedés indokolta. Ami az utóbbit illeti, technikai értelemben elmondható, hogy a 0,5%-os év/év növekedéssel a gazdaság lassan kilép a recesszióból. A jegybank által bejelentett új monetáris politika további kamatsökkentéseket vitél előre. A befektetői hangulat változékonysága a következő hónapokban is kiszámíthatatlanná teszi a rövid távú árfolyamalakulást.

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	1.78%	3.94%
Az elmúlt egy évben	7.97%	10.41%
Indulástól	5.99%	8.84%

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

A portfólió összetétele

2013. augusztus 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-5,078,103	-0.11%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-5,078,103	-0.11%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	4,427,518,752	100.11%
Folyószámla, készpénz	418,476	0.01%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,427,100,276	89.69%
Diszkontkincstárjegyek	1,201,666,148	27.17%
MNB kötvények	324,197,566	7.33%
Államkötvények	2,440,579,628	55.19%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	460,656,934	10.42%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	4,422,440,649	100.00%
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		18.81%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		D130904, 2018/A, 2028/A, FJ16NF01

* Az Alap neve 2009. október 26-tól Takaréék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap. (Az Alap korábbi neve: Takaréék Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap)

¹ Az Alapot a Takaréék Alapkezelő Zrt. a Felügyelet III/110.068-11/2007-es számú határozata szerint vette át Concorde Alapkezelő Zrt.-től 2007. augusztus 31-i hatállyal.

² A Takaréék Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alapot az ÁPTF 2000. január 6-án vette nyilvántartásba, a 1111-37 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.068-4/1999. 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 döntésekért és annak következményeire a befektető felelősséget nem vállal.

³ A nettó hozam nem tartalmazza a vételi, az átváltási és az eladási jutalékokat, a kamatadót, valamint a számlavezetési és egyéb költségeket sem. Éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

⁴ A hozamszámítási időszakokban az alap nem tartalmazott származékos terméket, és nem alkalmazott tőkeáttételt sem.