

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 (2013.09.30.):4 510 328 456 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.09.30.): 2,320318 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
		✓		

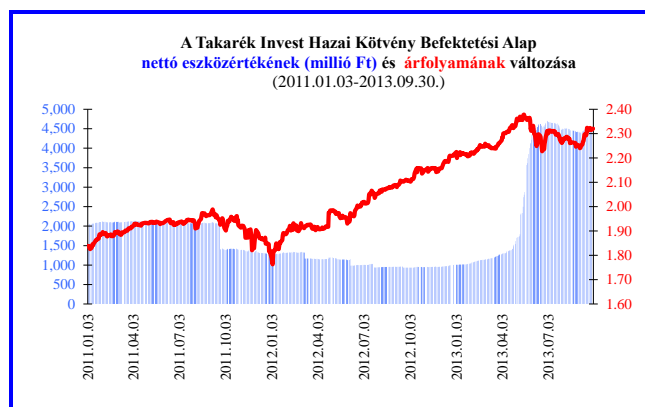
Befektetési politika

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

Az elmúlt hónap legfontosabb eseménye az volt, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő FED a várokozásokkal ellentétben mégsem csökkentett az eszközvásárlási program mértékén, ami így továbbra is havi 85 milliárd dollár marad. Az indoklás szerint a jegybanki támogatásra a gazdasági növekedés érdekében van továbbra is szükség. A döntésre minden piac emelkedéssel reagált, a magyar állampapírpiacon is. Itthon, a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 20 bázisponttal csökkentette az alapkamatot, 3,60%-ra. A döntést követő közleményben a Tanács a gazdaság kihasználatlan kapacitásaival, illetve a tartósan a 3%-os cél alatt alakuló inflációval indokolta a vágást. A jegybanki kommunikáció szerint a kamatsökkentési ciklus várhatóan tovább folytatódik, ami pedig további kötvénypiaci hozamcsökkenést eredményezhet. Ezt azonban befolyásolhatja az ország kockázati megítélésének tartós és érdemi elmozdulása.

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 ¹ hozam	Referencia Index bruttó hozama
2000 ²	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 ²	4.78%	7.05%
Az elmúlt egy évben	10.07%	12.59%
Indulástól	6.18%	9.02%

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

A portfólió összetétele

2013. szeptember 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEE százalékában (%)
Kötelezettségek	-4,938,546	-0.11%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-4,938,546	-0.11%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	4,515,267,002	100.11%
Folyószámla, készpénz	36,011	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,515,230,991	89.84%
Diszkontkincstárjegyek	46,031,679	1.02%
MNB kötvények	1,237,809,874	27.44%
Államkötvények	2,768,224,568	61.38%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	463,164,870	10.27%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	4,510,328,456	100.00%
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		19.22%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:	MNB131002, 2018/A, 2028/A, 2023/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 Concordé 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 tájékoztatóból 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 Takaréék Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokért a Társaság 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.