

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 (2014.01.31.):3 200 434 940 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.01.31.): 2,351145 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
		✓		

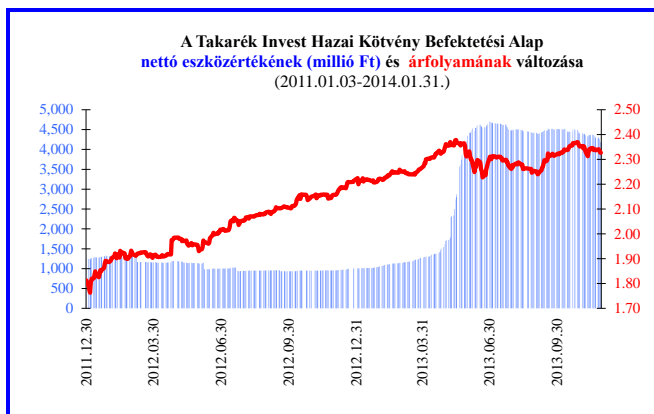
Befektetési politika

Az Alap célja, hogy a hazai kötvénypiac termékeibe fektessen be, és ezzel a MAX indexhez képest magasabb tőkenövekedést biztosítson a Befektetési Jegy tulajdonosok számára. A befektetési állomány túlnyomó többségét a Magyar Állam által kibocsátott állampapírok alkotják. Az Alap likviditásának megőrzése céljából az egy éven belüli kis árfolyam ingadozással rendelkező instrumentumok is megjelennek a portfólióban. A portfólió összetételét a hazai állampapírok mellett magyar állami garancia mellett kibocsátott kötvények, MNB instrumentumok, jelzáloglevelek és egyéb vállalati kötvények is diverzifikálják. Az Alap idegen devizában kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat, valamint a befektetési célok hatékony elérése érdekében származékos ügyleteket is alkalmazhat a kamat és devizakockázatok kezelésére.

Az elmúlt időszak eseményei

A piaci várakozásoknak megfelelően a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 15 bázisponttal, 2,85%-ra csökkentette a jegybanki alapkamatot januárban. A döntés utáni közlemény kiemelte, hogy a Monetáris Tanács fokozott figyelemmel kíséri a nemzetközi kockázati étvágy alakulását, ami befolyásolhatja a kamatsökkentési ciklust. A decemberi inflációs jelentés alapján az árstabilitás középtávú elérése a monetáris lazítás irányába mutat. Az ország kockázati megítélésének alakulását és a gazdasági növekedés javulását is figyelembe véve sor kerülhet még kamatsökkentésre, azonban indokoltá válhat a csökkentés ütemének mérséklése. A rövid és hosszú hazai állampapírok hozamai januárban a forint gyengülésével párhuzamosan emelkedtek, ami a tendenciák folytatódása esetén kihatással lehet a jegybanki kamatpolitikára 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 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	7.01%	10.03%
2014 ²	-0.78%	-1.17%
Az elmúlt egy évben	5.95%	8.08%
Indulástól	6.12%	8.92%

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

A portfólió összetétele

2014. január 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-3,770,170	-0.12%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-3,770,170	-0.12%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	3,204,205,110	100.12%
Folyószámla, készpénz	883,751	0.03%
Egyéb követelés	203,063,400	6.34%
Lekötött bankbetét	200,062,222	6.25%
Magyar állampapírok	2,800,195,737	87.49%
Magyar Állam által garantált egyéb kötvén	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpap	0	0.00%
Származtatott ügyletek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,200,434,940	100.00%
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		17.84%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		2018/A, MNB140212, 2028/A, D140219