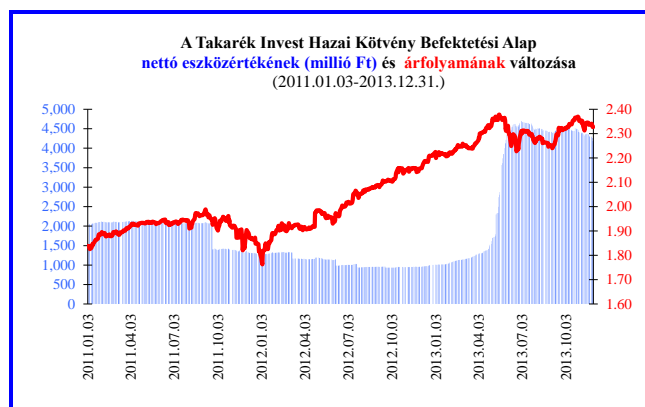


Alapadatok

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 (2013.12.31.):3 404 196 234 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.12.31.): 2,369703 Ft

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



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
		✓		

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	7.01%	10.03%
Az elmúlt egy évben	7.01%	10.03%
Indulástól	6.22%	9.06%

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

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 piaci várakozásoknak megfelelően a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 20 bázisponttal, 3%-ra csökkentette a jegybanki alapkamatot decemberben. 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 hazai állampapírok hozamai csökkentek, míg a hozamgörbe eleje csak kismértékű, addig a hosszabb állampapírok 20-45 bázispontos hozamcsökkenéssel zárták a decembert.

A portfólió összetétele

2013. december 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-4,481,134	-0.13%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-4,481,134	-0.13%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	3,408,677,368	100.13%
Folyószámla, készpénz	372,647	0.01%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,408,304,721	85.89%
Diszkontkincstárjegyek	402,977,183	11.84%
MNB kötvények	0	0.00%
Államkötvények	2,520,019,694	74.03%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények	934,259	0.03%
Jelzáloglevelek	484,373,585	14.23%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,404,196,234	100.00%
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		18.55%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		2018/A, 2028/A, F116NF01, 2023/A, D140219

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

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

² A Takarék Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alapot az APTF 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 költségéről 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 Takarék 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 jutalékok, a kamatadót, 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.