

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 (2014.05.30.):1 962 706 306 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.05.30.): 2,521513 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
		✓		

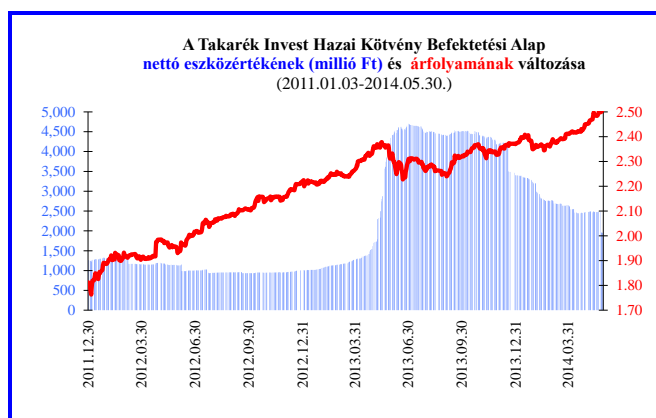
Befektetési politika

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 Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa ismét 10 bázisponttal, 2,40%-ra csökkentette az alapkamatot májusban. A Monetáris Tanács megítélése szerint az inflációs alapfolyamat mutatók lényegében változatlan szinten állnak, továbbra is mérsékelt inflációs nyomást jeleznek, ami a gyenge belső kereslet és a visszafogott külső infláció hatását tükrözi. A magyar gazdaságot továbbra is kihasználhatlan kapacitások jellemzik, ugyanakkor a negatív kibocsátási rés a monetáris politika horizontján fokozatosan záródik. Az árstabilitás középtávú elérése azonban a monetáris lazítás irányába mutat. A döntés utáni közlemény kiemelte, hogy a Tanács fokozott figyelemmel kíséri a hazai és nemzetközi környezetben lejátszódó változásokat, amik befolyásolhatják a kamatcsökkentési ciklust.

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 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	6.41%	6.34%
Az elmúlt egy évben	8.95%	10.94%
Indulástól	6.50%	9.26%

² Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek.

A portfólió összetétele

2014. május 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-9,592,447	-0.49%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-9,592,447	-0.49%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1,972,298,753	100.49%
Folyószámla, készpénz	1,372,729	0.07%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	100,039,167	5.10%
Magyar állampapírok	1,870,886,857	95.32%
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)	1,962,706,306	100.00%
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		20.88%
10 százaléknál magasabb részarányt képviseelő eszközök:		2028/A, 2018/A, 2017/A

* 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 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!

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