

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 (2013.05.31.):4 344 332 226 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.05.31.): 2,314454 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	Nagy on magas kockázat
		✓		

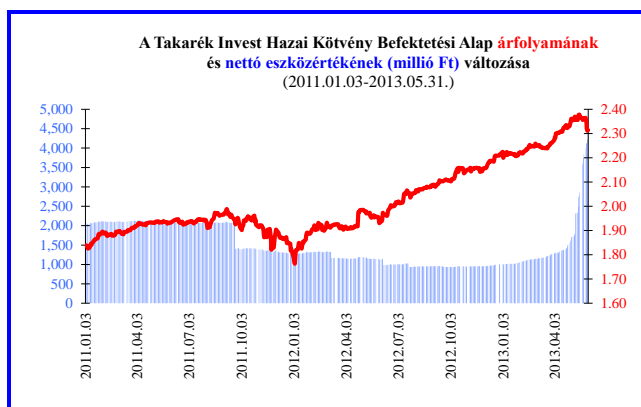
Befektetési politika

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 április elején bejelentett Növekedési Hitel Program várható júniusi elindulása iránti magas kereslet miatt a jegybank megemelte az első két pillér keretösszegét, összesen 250 milliárd forinttal. A jegybank a program 3 pillérétől a hazai kkv hitelezés javulását és a gazdaság növekedését várja. A kamatsökkentési ciklus tovább folytatódott, mivel az inflációs alapfolyamatok továbbra is kedvezőek, így a Monetáris Tanács 4,50%-ra mérsékelte az alapkamatot a hónap végén. Május végéig kitartott a kedvező befektetői hangulat a tőkepiacokon, azonban a kockázatvállalási kedv a FED likviditásbővítő intézkedéseinek csökkentésével és a kínai lassulással kapcsolatos félelmek hatására jelentősen romlott a hónap végén. Ennek következtében a fejlett és a fejlődő kötvénypiaci hozamok emelkedtek, ami a magyar kötvényhozamok árfolyamcsökkenését okozta.

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	4.51%	5.47%
Az elmúlt egy évben	19.90%	20.18%
Indulástól	6.31%	9.13%

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

A portfólió összetétele

2013. május 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,138,534,492	-26.21%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-3,053,348	-0.07%
Egyéb kötelezettség	-1,135,481,144	-26.14%
Eszközök	5,482,866,718	126.21%
Folyószámla, készpénz	414,557	0.01%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5,482,452,161	121.00%
Diszkontkincstárjegyek	1,679,496,732	38.66%
MNB kötvények	867,097,465	19.96%
Államkötvények	2,710,063,364	62.38%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	225,794,600	5.20%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	4,344,332,226	100.00%
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		21.65%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		D130828, MNB130605, 2018/A, 2028/A, D130904

^{*} 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.