

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 (2013.07.31.):4 502 867 590Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.07.31.): 2,276859 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
		✓		

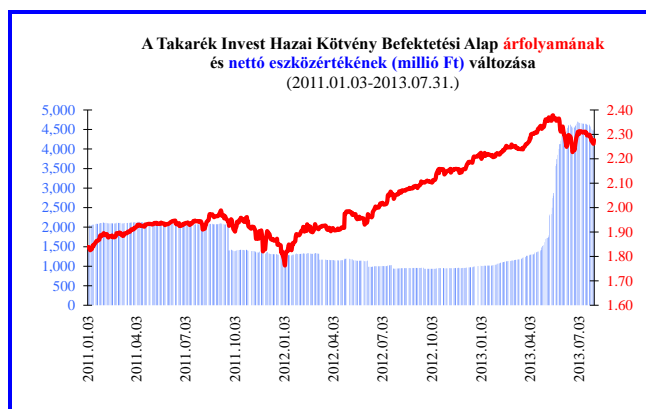
Befektetési politika

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

Július elején még szárnyaltak a piacok, amit a vélemények és nyilatkozatok fűtöttek, hogy a jegybanki kötvényvásárlási programok jó ideig változatlanul fennmaradnak az Egyesült Államokban. Itthon rontotta a hangulatot és nyomás alá helyezte a magyar eszközöket, hogy az OTP első embere jelentős mennyiségű OTP részvényt értékesített, illetve hogy a kormány devizahitelesekkel segítő programja körül nagy a bizonytalanság. Ennek következtében emelkedtek a hosszú hozamok, ugyanakkor a hozamgörbe elején a rövid kötvények hozama csökkent, a vártnak megfelelő július végi kamatsökkentés (4%) miatt. Így a hozamgörbe meredeksége jelentősen megnőtt. A jegybank által bejelentett új monetáris politika további kamatsökkentéseket vetít előre, de már kisebb (10bp-os) lépésekben. A befektetői hangulat változékonysága a következő hónapokban is kiszámíthatatlanná teszi a rövid távú árfolyamalakulást.

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	2.81%	4.36%
Az elmúlt egy évben	10.91%	12.51%
Indulástól	6.11%	8.93%

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

A portfólió összetétele

2013. június 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEE százalékában (%)
Kötelezettségek	-4,918,437	-0.11%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-4,918,437	-0.11%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	4,507,786,027	100.11%
Folyószámla, készpénz	1,788,595	0.04%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,505,997,432	89.86%
Diszkontkincstárjegyek	1,121,300,496	24.90%
MNB kötvények	437,522,570	9.72%
Államkötvények	2,487,391,318	55.24%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	459,783,048	10.21%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	4,502,867,590	100.00%
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		18.80%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		D130904, 2018/A, 2028/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 Concorde Alapkezelő Zrt.-től 2007. augusztus 31-i hatállyal.

² A Takaréék 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 visszaváltáskori 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 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.