

Alapadatok

Alapkezelő: TakaréK Alapkezelő Zrt¹.
 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 (2012.11.30.) 958 516 013 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.11.30.) 2,157452 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
		✓		

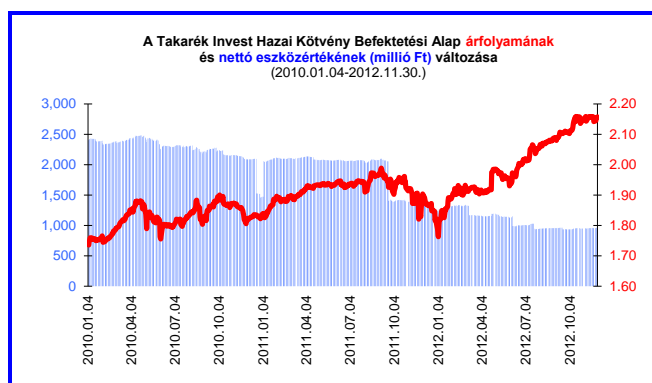
Befektetési politika

Az Alap célja, hogy 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 tovább romló inflációs folyamatok, a költségvetési hiány és az EU/IMF tárgyalások körüli bizonytalanság ellenére a külföldiek kereslete továbbra is erős maradt, ami a hozamok stabilitását okozta novemberben. A nagy jegybankok laza monetáris politikája továbbra is erőteljes kockázatvállalásra ösztönzi a nemzetközi szereplőket, ami rövid, közép távon továbbra is kedvező befektetői környezetet teremtenek a magyar eszközök piacán. Ebben a környezetben az ország specifikus hírek kisebb súllyal esnek latba a befektetési döntések meghozatala során. A fejlődő kötvénypiaci befektetői hangulat változásakor azonban a gyenge fundamentumokkal rendelkező magyar kötvénypiac komoly korrekció elé nézhet.

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 ⁴ 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 ⁴	19.03%	19.12%
Az elmúlt egy évben	15.00%	17.42%
Indulástól	5.99%	8.86%

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

A portfólió összetétele

2012. november 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEE ² százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,433,691	-0.15%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,433,691	-0.15%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	959,949,704	100.15%
Folyószámla, készpénz	176,930	0.02%
Egyéb követelés	38,320	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	959,734,454	100.13%
Diszkontkincstárjegyek	92,802,594	9.68%
MNB kötvények	28,490,652	2.97%
Államkötvények	766,897,443	80.01%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények	71,543,765	7.46%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	958,516,013	100.00%
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		21.50%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: 2017/A, 2019/A, 2017/B		

^{*} 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 Concordé Alapkezelő Zrt.-től 2007. augusztus 31-i hatállyal.

² A TakaréK 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 tájékoztatóból 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 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.