

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 (2013.03.29.) 1 271 063 480 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.03.29.) 2,262833 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
		✓		

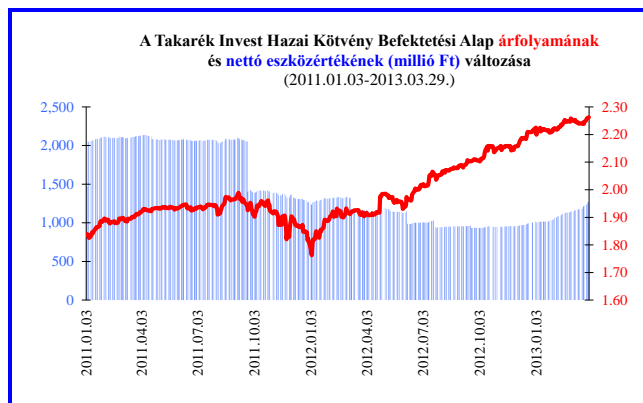
Befektetési politika

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

Márciusban borússá vált a nemzetközi környezet, amit a ciprusi mentőcsomag és a bankbetétek megadóztatása, valamint az olasz politikai bizonytalanság okozott. Itthon az MNB körüli információhiány rontotta a hangulatot, kérdéses volt ugyanis az új monetáris politika iránya és a nem-konvencionális eszközök lehetséges használata. Mindezek miatt a magyar hozamgörbe hosszú vége megemelkedett. A rövid futamidejű állampapírok ugyanakkor a kamatsökkentési várakozásoknak megfelelően tovább csökkentek, tehát a teljes görbe meredekebbé vált. A fejlett országok jegybankjainak laza monetáris politikája továbbra is erőteljes kockázatvállalásra ösztönözheti a nemzetközi szereplőket, ami várhatóan a 2013-as év folyamán is erőteljesen befolyásolja pozitív irányba a hazai kötvények hozamának alakulását.

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	2.18%	2.55%
Az elmúlt egy évben	18.26%	19.76%
Indulástól	6.22%	9.03%

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

A portfólió összetétele

2013. március 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-30,251,385	-2.38%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,773,366	-0.14%
Egyéb kötelezettség	-28,478,019	-2.24%
Eszközök	1,301,314,865	102.38%
Folyószámla, készpénz	159,982	0.01%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,301,154,883	102.37%
Diszkontkincstárjegyek	226,537,498	17.82%
MNB kötvények	27,479,982	2.16%
Államkötvények	1,047,137,403	82.38%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,271,063,480	100.00%
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		22.16%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		2017/A, 2019/A, 2017/B, 2018/A

^{*} 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 Concorde 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 vétel 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 ösztönözésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott befektetési döntésekért és annak következményeirekért a befektető felelős.

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.