

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 (2013.04.30.) 1 616 079 660 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.04.30.) 2,340512 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

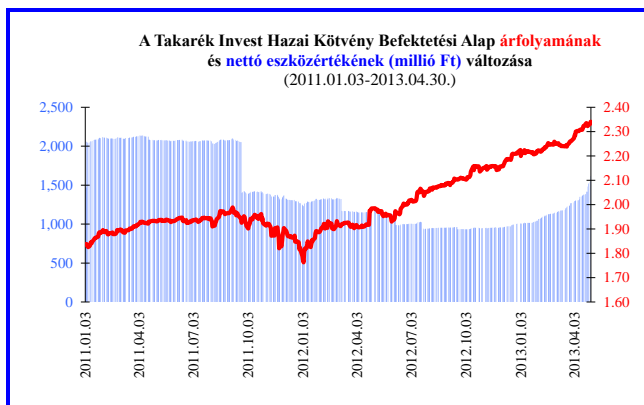
Az Alap célja, hogy egy hazai kötvényportfólióból versenyképes hozamot biztosítson az alap tulajdonosai részére. A befektetési állomány túlnyomó többségét a Magyar Állam által kibocsátott fix kamatozású állampapírok alkotják. Az Alap likviditásának megőrzése céljából az egy éven belüli kockázattal (árfolyam-ingadozással) 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

Április elején az MNB bejelentette a Növekedési Hitel Program várható júniusi elindulását. A jegybank a program 3 pillérétől a hazai kvv hitelezés javulását és a gazdaság növekedését várja. A kamatcsökkentési ciklus folytatódott, a Monetáris Tanács 4,75%-ra mérsékelte az alapkamatot.

Japán új jegybankelnöke a várakozásokhoz képest nagyobb monetáris lazítást jelentett be, aminek következtében javult a nemzetközi kockázattalállás, és a fejlődő országok – köztük Magyarország – relatív magas hozamon vásárolható kötvényei iránt megnőtt a kereslet. Ennek hatására a hazai kötvényekben jelentős hozam-csökkenés következett be, illetve nőtt a külföldiek kezében lévő állampapír állomány is. A fejlett országok jegybankjainak laza monetáris politikája továbbra is erőteljes kockázattalállásra ösztönözheti a nemzetközi szereplőket, ami rövid és közép távon továbbra is kedvező pénzügyi piaci környezetet teremt a magyar eszközök piacán, mérsékelve azok felárát.

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	5.69%	5.60%
Az elmúlt egy évben	17.94%	18.67%
Indulástól	6.45%	9.20%

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

A portfólió összetétele

2013. április 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,989,568	-0.12%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,989,568	-0.12%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1,618,069,228	100.12%
Folyószámla, készpénz	356,697	0.02%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,617,712,531	100.10%
Diszkontinkinstárjegyek	147,339,205	9.12%
MNB kötvények	131,344,051	8.13%
Államkötvények	1,339,029,275	82.86%
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)	1,616,079,660	100.00%
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		22.28%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		2018/A, 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 Concorde 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 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 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.