

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 (2012.07.31.) 941 768 407 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.07.31.) 2,052934 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
		✓		

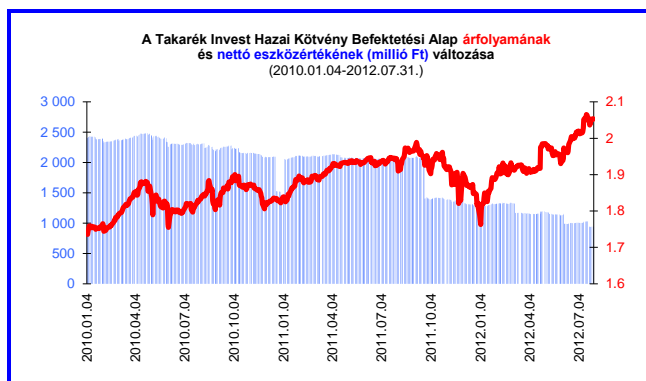
Befektetési politika

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

Az új jegybanktörvény elfogadásával július közepén elindulhatott a hiteltárgyalás a nemzetközi szervezetekkel; a forint és a rövid magyar állampapírok nagy volatilitás mellett jelentős mértékben erősödtek július folyamán. A 2012-re várt növekedési adat a visszafogottabb piaci előrejelzésekhez képest is rosszabb lett, ezért a költségvetés jelentős kiigazításra szorul. A kormány a Széll Kálmán Terv 2.0-val és a 2013-as költségvetés előzetes tervezetével igyekszik az államháztartást rövid és közép távon kiegyensúlyozni. A befektetők által figyelt hosszú távú államháztartási egyensúly hiánya továbbra is sérülékennyé teszi az országot, ami a magas országhoz tartozó felár miatt jelentősen megdrágítja az államadósság refinanszírozását és gátat szab a banki hitelkínálat bővülésének.

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 Éves hozam
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	13.27%	13.07%
Az elmúlt egy évben	5.55%	7.19%
Indulástól	5.73%	8.65%

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

A portfólió összetétele

2012. július 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEE ² százalékában (%)
Kötelezettségek	1 338 413	0.14%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	1 338 413	0.14%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	943 106 820	100.14%
Folyószámla, készpénz	222 184	0.02%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	942 884 636	100.12%
Diszkontkincstárjegyek	49 094 251	5.21%
MNB kötvények	49 019 998	5.21%
Államkötvények	775 417 789	82.34%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények	69 352 598	7.36%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	941 768 407	100.00%
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		20.80%
<i>10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: 2017/A, 2015/A, 2019/A, 2017/B</i>		

^{*} 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 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 helyén található hivatalos tájékoztatóban és kezelési szabályzatában. 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 jutalékok, a kamatadót, valamint a számlavezetési és egyéb költségeket sem. Éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

⁴ A hozamszámítási időszakokban az alap nem tartalmazott származékos terméket, és nem alkalmazott tőkeáttételt sem.