

### Alapadatok

Alapkezelő: ..... TakaréK Alapkezelő Zrt<sup>1</sup>.  
 Letétkezelő: ..... Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Vezető forgalmazó: ..... Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Kibocsátás időpontja: ..... 2000.01.06  
 Nyilvántartásba vételi szám<sup>2</sup>: ..... 1111-37  
 ISIN kód: ..... HU0000702857  
 Benchmark: ..... 100% MAX index  
 BAMOSZ kategória: ..... hosszú kötvényalap  
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2013.02.28.) ..... 1 145 458 396 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2013.02.28.) ..... 2,258574 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
		✓		

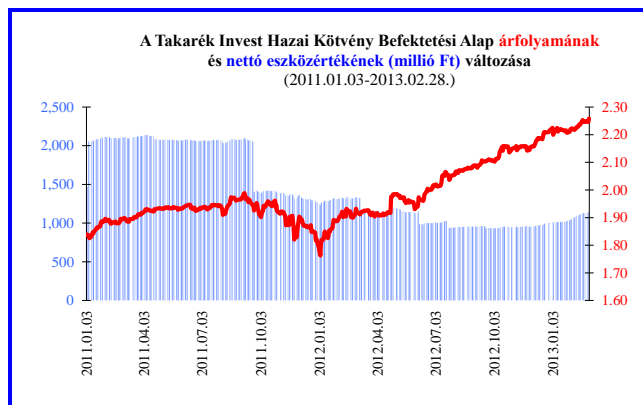
### Befektetési politika

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

Bár februárban az új jegybankelnök személye körül nagy volt a bizonytalanság, a hazai kötvények mégsem kerültek eladói nyomás alá. A külső környezet támogató maradt, és a beárazott további kamatcsökkentések is segítettek a kötények folytatódó hozamcsökkenését. Az erős érdeklődés mellett kibocsátott 5 és 10 éves dolláros kötvényeken keresztül két év után ismét sikerült a kormányának devizaforráshoz jutnia. 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 <sup>3</sup> hozam	Referencia Index bruttó hozama
2000 <sup>4</sup>	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 <sup>4</sup>	1.99%	1.75%
Az elmúlt egy évben	16.88%	17.74%
Indulástól	6.24%	9.02%

<sup>4</sup> Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek.

### A portfólió összetétele

2013. február 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,804,958	-0.16%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,804,958	-0.16%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>1,147,263,354</b>	<b>100.16%</b>
Folyószámla, készpénz	341,557	0.03%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,146,921,797	100.13%
Diszkontkincstárjegyek	142,409,307	12.43%
MNB kötvények	2,995,128	0.26%
Államkötvények	1,001,517,362	87.43%
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%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>1,145,458,396</b>	<b>100.00%</b>
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		22.65%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		2017/A, 2019/A, 2017/B, 2018/A