

Alapadatok

Alapkezelő:	Takarék Alapkezelő Zrt ¹ .
Letétkezelő:	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Kibocsátás időpontja:	2000.01.06
Nyilvántartásba vételi szám ² :	1111-37
ISIN kód:	HU0000702857
Benchmark:	100% MAX index
BAMOSZ kategória:	hosszú kötvényalap
Saját tőke / Nettó eszközérték (2012.09.28.)	935 838 470 Ft
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.09.28.)	2,108077 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
		✓		

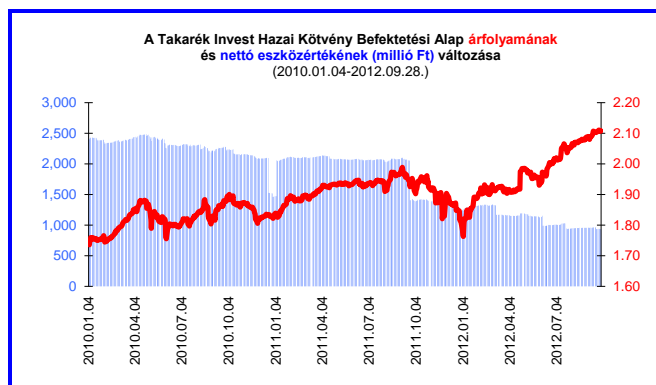
Befektetési politika

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 Monetáris Tanács a szeptemberi kamatdöntő ülésén újra 25 bázisponttal csökkentett az irányadó kamatrátán, valószínűleg ismét a 4 külső tag támogatásával. A mostani döntéssel még élesebben háttérbe szorult az inflációs célkövetés, mint elsődleges jegybanki feladat. A nemzeti bank szakértői stábjá által jegyzett frissített inflációs jelentés 3,5%-ról 5%-ra módosította a 2013-ban várt inflációt és jelentős kockázatokat jelzett előre a következő időszakra. A szeptemberi csökkentés tudatában már látszik, hogy az augusztusi döntés egy kamatsökkentési ciklus kezdete volt, ami a magasabb és kiszámíthatatlanabb inflációs pálya, a jegybanki hitelesség gyengülése, a hiteltárgyalások eddigi eredménytelensége és fiskális politika bizonytalansága miatt kockázatos lépésnek bizonyulhat hosszabb távon.

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	16.31%	15.90%
Az elmúlt egy évben	10.21%	10.62%
Indulástól	5.88%	8.75%

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

A portfólió összetétele

2012. szeptember 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEE ² százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,395,928	-0.15%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,395,928	-0.15%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	937,234,398	100.15%
Folyószámla, készpénz	205,528	0.02%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	937,028,870	100.13%
Diszkontkincstárjegyek	95,398,523	10.19%
MNB kötvények	0	0.00%
Államkötvények	770,017,958	82.28%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények	71,612,389	7.65%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	935,838,470	100.00%
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		20.75%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: 2017/A, 2015/A, 2019/A, 2017/B		

^{*} Az Alap neve 2009. október 26-tól Takaréék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap. (Az Alap korábbi neve: Takaréék Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap)

¹ Az Alapot a Takaréék 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 Takaréék 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 tájékoztatójából 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 Takaréék 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!

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