

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 (2012.10.31.)	949 713 199 Ft
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.10.31.)	2,149967 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
		✓		

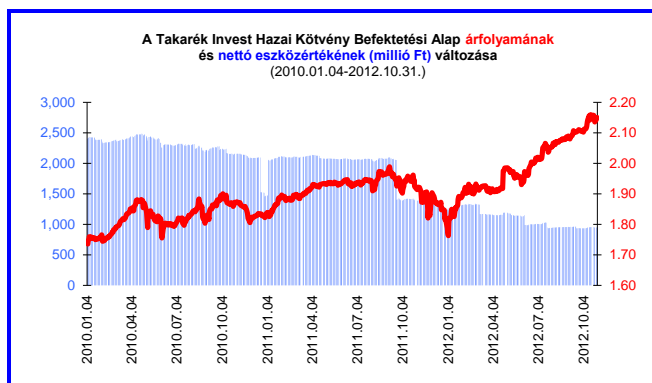
Befektetési politika

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 tovább romló inflációs folyamatok, a költségvetési hiány és az EU/IMF tárgyalások körüli bizonytalanság ellenére a külföldiek kereslete továbbra is erős maradt, ami a hozamok további esését okozta októberben. A nagy jegybankok laza monetáris politikája továbbra is erőteljes kockázatvállalásra ösztönzi a nemzetközi szereplőket, ami rövid, közép távon továbbra is kedvező befektetői környezetet teremtenek a magyar eszközök piacán. Ebben a környezetben az országspecifikus hírek kisebb súllyal esnek latba a befektetési döntések meghozatala során. A fejlődő kötvénypiaci befektetői hangulat változásakor azonban a gyenge fundamentumokkal rendelkező magyar kötvénypiac komoly korrekció elé nézhet.

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	18.62%	18.21%
Az elmúlt egy évben	11.76%	11.51%
Indulástól	6.00%	8.85%

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

A portfólió összetétele

2012. október 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEE ² százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,705,656	-0.18%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,705,656	-0.18%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	951,418,855	100.18%
Folyószámla, készpénz	441,695	0.05%
Egyéb követelés	11,363,520	1.20%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	939,613,640	98.94%
Diszkontkincstárjegyek	91,297,706	9.61%
MNB kötvények	999,668	0.11%
Államkötvények	774,239,965	81.52%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények	73,076,301	7.69%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	949,713,199	100.00%
Származtatott ügyletek aránya	0.00%	
Nettó korrekciós tőkeáttétel	20.92%	
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: 2017/A, 2019/A, 2017/B, 2015/A		