

A TAKARÉK INVEST HAZAI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP RÖVID BEMUTATÁSA^[1]

(2009.október 26-ig TakaréK Állampapír Befektetési Alap)

Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban Alap) azoknak a magán-, vagy intézményi ügyfeleknek jelenthet megoldást, akik a banki betéteknél magasabb hozamot szeretnének elérni minimum 6 hónapos időtávon, de nem kívánnak lényegesen magasabb befektetési kockázatot vállalni.

1. Az Alap célja

Az Alapkezelő a TakaréK Invest Hazai Befektetési Alap segítségével a magyar állampapír-piaci befektetéseket szeretné alacsony költség-szint mellett a befektetési jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni.

- *egyszerű,*
- *bármikor hozzáférhető,*
- *átlátható, és*
- *költség-hatékony módon, a kockázatok megosztásával,*
- *a betétleköteleket meghaladó hozam elérése céljából.*

2. Kockázati szint, ajánlott minimális befektetési idő

A TakaréK Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap nyilvános, nyíltvégű, hosszú kötvényalapok kategóriájába tartozik.

Fontos hangsúlyozni, hogy az Alap legalább **a fél évre tervező befektetőknek ajánlott**. Az Alap elsődleges célja, hogy a befektetési jegyek tulajdonosainak már ezen a rövidebb távon is versenyképes hozamot biztosítson a bankbetétekhez képest.

A TakaréK Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap értékingadozási tulajdonsága, azaz a vállalt befektetés kockázati szintje: **MÉRSÉKELT KOCKÁZAT**.

3. 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, hogy a kockázatmentes hazai kamatláb és az Alap referencia-indexe felett teljesítsen a hazai kötvénybefektetéseken keresztül.

Az Alap kizárólag a magyarországi pénz-, és tőkepiacon fektethet be forintban denominált eszközökbe, azaz direkt nemzetközi kitettsége nincs.

A Takaréék Állampapír Befektetési Alap portfóliójának lehetséges elemei:

Eszközkategória	Minimális részarány	Maximális részarány
(I.) Pénz és likvid eszközök: egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű likvid eszköz, amely lehet a vásárlás időpontjában legfeljebb 100 (száz) napos hátralévő futamidejű magyar állampapír, vagy a Magyar Állam által garantált forintban kibocsátott kötvény, MNB kötvény, felmondhatóságában nem korlátozott legfeljebb három hónapos futamidejű banki betét, vagy egynapos (O/N) bankközi betét, vagy hitelintézettel magyar állampapírra vagy a Magyar Állam által garantált forintban kibocsátott kötvényre kötött felmondhatóságában nem korlátozott legfeljebb három hónapos futamidejű (szállítási) repó	10%	100%
(II.) Magyar Állam által kibocsátott diszkont-kincstárjegy, és magyar államkötvény és egyéb, a Magyar Állam által garantált forintban kibocsátott kötvény	0%	90%
(III.) Jelzáloglevél	0%	20%
(IV.) Vállalati vagy Hitelintézei kötvény	0%	10%
(V.) Fedezeti céllal kamatcsere ügylet (származtatott termék)	0%	90%

4. Milyen hozamra lehet számítani?

Tekintettel arra, hogy az Alap határozatlan futamidejű, így **nem lehet előre meghatározni, hogy mi lesz a hozama. A hozam csak becsülhető**, ami függ a befektetés időtávjától, a vétel pillanatában és az eladás időpontjában a befektetési környezettől, azaz az akkori piaci hozamoktól.

Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamok nagyságára.

5. A Takaréék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap előnyei

A Takaréék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap megfelel Önnek, ha...:

- ...a bankbetéteknél, az inflációnál és az állampapíroknál magasabb hozamot szeretne elérni már legalább a minimálisan javasolt 0,5 éves időtávon is,
- ...a magasabb hozam reményében a banki betéteknél magasabb kockázatot is vállal,
- ...a befektetéséhez bármikor hozzá szeretne jutni,
- ...időt és költséget szeretne megtakarítani befektetéseinek kezelésével kapcsolatban.

6. A Takaréék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alappal kapcsolatos kockázatok

A Takaréék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap nem felel meg Önnek, ha...:

- ...nem fogadja el, hogy befektetésének értéke (vagyis az Alap árfolyamának) jelentősen ingadozhat,
- ...befektetési időtávja nagyon rövid, azaz féléven belüli,
- ...előre ismert hozamot vár el befektetésére.

7. A Takaréknál Invest Hazai Kötvény Befektetési Alapra vonatkozó néhány fontosabb alapadat

(utolsó frissítés: 2009. október 26.)

Az Alap színe*: Sárga (= mérsékelt kockázatú)

Az Alap valutaneme: magyar forint

Az Alap nyilvántartásba vételi száma: 1111-37

Az Alap típusa, fajtája: Nyilvános, nyíltvégű / (hosszú kötvényalap)

Befektetési Jegyek ISIN azonosítója: HU0000702857

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Vezető Forgalmazó: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

Az Alap Könyvvizsgálója: Ernst & Young Kft.

Az Alap referenciaindex összetétele: 100% RMAX index^[2]

Alapkezelési és forgalmazási díj: max. 1,5% / év

Letétkezelési díj: 0,1 % / év

A Befektetési Jegyek eladási jutaléka: tranzakciónként legfeljebb a tranzakció árfolyamértékeének 2,0 %-a

A Befektetési Jegyek visszaváltási jutaléka: 0,- Ft.

*A Takaréknál Alapkezelő Zrt. által használt kategória, amely a vállalt kockázat alapján kerül megállapításra.

8. A folyamatos forgalmazás rendje és a befektetési jegyre vonatkozó ügyletek elszámolása

Takarék Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap	
Megbízás felvételének napja	T
A hivatalos nettó eszközérték megállapításának napja	T+1
A megállapított hivatalos nettó eszközérték érvényességének napja	T
Megbízás teljesítése	T+2
Befektetési jegy keletkezése vagy törlése	T+2
Hivatalos közzétételi helyeken a nettó eszközérték megjelenésének napja (forgalmazási ár)	T+2

[1] Jelen dokumentum a Takaréknál Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapokról kíván tájékoztatást nyújtani. Az Alapok befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az Alapok forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatókból és kezelési szabályzatokból. A jelen dokumentumban foglaltak kizárólag tájékoztató jellegűek és nem minősülnek ajánlattételi felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján a Takaréknál Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokért a Társaság felelősséget nem vállal. 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.

[2] 100% RMAX-index, amelyben csakis kizárólag olyan magyar fix kamatozású állampapír szerepelhet, melynek hátralévő futamideje 3 hónapnál hosszabb, de 1 évnél rövidebb;