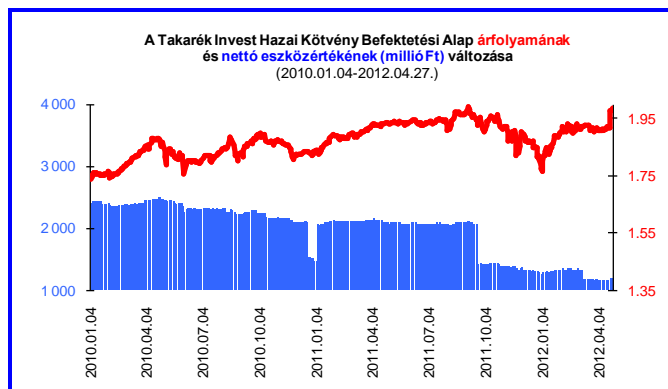


Alapadatok

Alapkezelő: Takarék Alapkezelő Zrt.¹
 Letétkezelő: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Vezető forgalmazó: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Kibocsátás időpontja³: 2000.01.06
 Nyilvántartásba vételi szám: 1111-37
 ISIN kód: HU0000702857
 Benchmark: 100% MAX index
 BAMOSZ kategória: hosszú kötvényalap
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2012.04.27.) 1 194 081 139 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2012.04.27.) 1,984438Ft

Az alap nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



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 márciusi kamatdöntés óta érdemben romlott a nemzetközi befektetői hangulat az európai perifériáról érkező aggasztó hírek hatására. A kínai lassulás, a romló európai növekedés kilátások és magas energiaárak egyre borúsabb képet festenek hosszabb távon és jelentősen növelik a gyenge lábakon álló konjunktúra sérülékenységét. Ezen folyamatok hatására a fejlődő piaci és a magyar eszközárakban jelentős gyengülés következett be. A nemzetközi befektetői klíma alakulása mellett a országspecifikus tényezők is jelentős befolyást gyakoroltak a hazai tőkepiacra. A Barroso-Orbán találkozón jelentős áttörést értek el a felek a problémás politikai kérdésekben, ami jelentősen csökkentette a magyar eszközök kockázati felárát április végén.

Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap Éves Nominális NETTÓ ¹ hozam	Referencia Index Éves hozam
2000 ²	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 ²	5.57%	4.37%
Az elmúlt egy évben	-0.11%	0.51%
Indulástól	5.29%	8.27%

² Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek.

A portfólió összetétele

2012. április 27.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1 148 310	-0.10%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1 148 310	-0.10%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1 195 229 449	100.10%
Folyószámla, készpénz	169 524	0.01%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 195 059 925	100.08%
Diszkontkincstárjegyek	53 466 336	4.48%
MNB kötvények	59 496 707	4.98%
Államkötvények	1 015 858 974	85.07%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények	66 237 908	5.55%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázatot csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1 194 081 139	100.00%
Származtatott ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		19.98%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök: 2017/B, 2015/A, 2017/A, 2019/A		