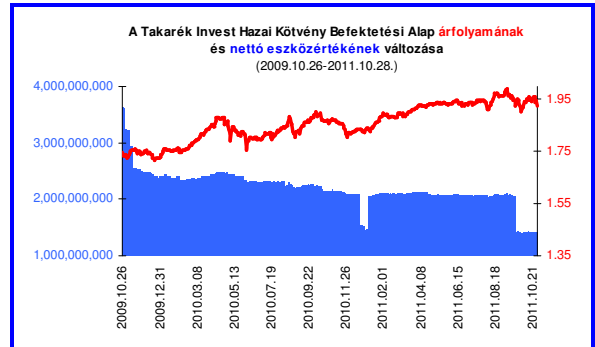


Alapadatok

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 (2011.10.28.): 1.393.455.854 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.10.28.): 1,923795 Ft

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

Októberben ismét az eurózána kötvénypiaci álltak a befektetői figyelem középpontjában, a görög állampapírok hozamai a válság mélyülésével újabb csúcsokat döntöttek. A hazai piac sem tudta magát függetleníti a piaci események alól és bár kötvénypiac közepén és hosszú végén kismértékben csökkentek a hozamok, azonban továbbra is a lélektaninak számító 8% közelében tartózkodtak. Az MNB a hónapban nem nyúlt az irányadó kamatlábhöz, azonban a piaci árjegyzési szintek alapján a novemberi kamatmeghatározó ülésre a piac már kamatemelést áraz.

Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap Éves Nominális NETTÓ 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 ²	4.94%	7.75%
Az elmúlt egy évben	3.01%	4.96%
Indulástól	5.53%	8.64%

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

A portfólió összetétele

2011. október 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-2,131,351	-0.15%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,131,351	-0.15%
Alapkezelői díj	-1,274,189	-0.09%
Letétkezelői díj	-115,884	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-539,959	-0.04%
PSZÁF díj	-31,854	0.00%
Jogi költség	-76,132	-0.01%
Könyvelői díj	-93,333	-0.01%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1,395,587,205	100.15%
Folyószámla, készpénz	426,563	0.03%
Egyéb követelés	41	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,395,160,601	100.12%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	150,318,798	10.79%
Államkötvények	1,215,617,318	87.24%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	29,224,485	2.10%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Határidős ügyletekkel fedezett részvényvásárlás	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,393,455,854	100.00%