

Alapadatok

Alapkezelő: TakaréK Alapkezelő Zrt.¹
 Letétkezelő: Raiffeisen 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 (2011.03.31.): 2.127.254.264 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.03.31.): 1,915648 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
		✓		

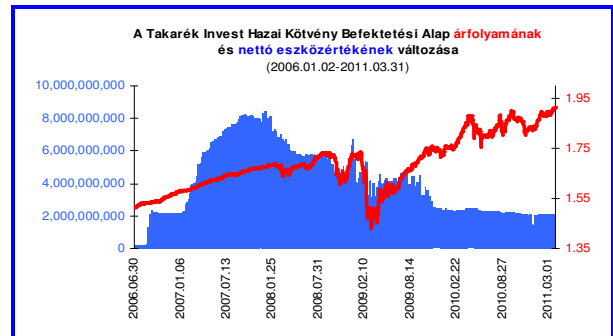
Befektetési politika

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 (árfolyamingadozással) 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 hazai kötvénypiac tovább erősödött márciusban ha nem is olyan ütemben, mint az előző hónapokban, de a trend iránya sértetlen maradt. Az államkötvények hozamai futamidő függvényében mintegy 4-10 bázispontot süllyedtek, így tovább szűkült a pénzpiaci és kötvény instrumentumok közötti hozamkülönbség. Alapvetően kedvező hangulat volt a másodpiacon, mely elsősorban a külföldi befektetők vételi érdeklődésében nyilvánult meg. A portfólió futamidő összetételének tekintetében továbbra is a MAX index benchmarknál kissé rövidebb futamidőt tartjuk, mely egy óvatos értékpapír összetétel, reagálva a nemzetközi kötvénypiacon jelentkező inflációs félelmek és jegybanki kamatemelések esetleges bekövetkezésére. Az Alap teljesítménye nominálisan 1,16% volt.

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 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 ²	4.49%	5.54%
Az elmúlt egy évben Indulástól	3.89%	4.95%
	5.78%	8.90%

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

A portfólió összetétele

2011. március 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-2,579,848	-0.12%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,579,848	-0.12%
Alapkezelői díj	-1,848,395	-0.09%
Letétkezelői díj	-184,840	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-415,582	-0.02%
PSZÁF díj	-128,114	-0.01%
Könyvelői díj	-2,917	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	2,129,834,112	100.12%
Folyószámla, készpénz	695,452	0.03%
Egyéb követelés	19	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,129,138,641	100.09%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	410,759,104	19.31%
Államkötvények	1,690,377,974	79.46%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	28,001,563	1.32%
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)	2,127,254,264	100.00%