

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 (2011.04.29.):2.076.819.925 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.04.29.):1,933774 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
		✓		

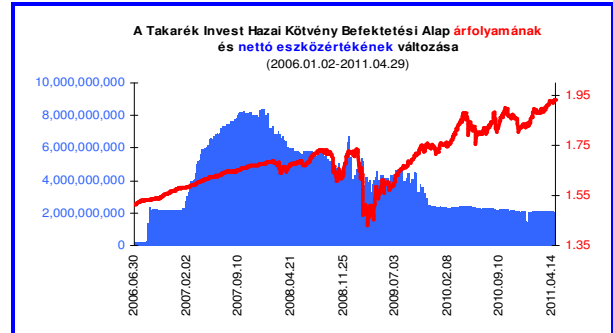
Befektetési politika

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 hozamgörbe rövid oldalán áprilisban sem változtak a hozamok, a közép- és hosszú futamidejű állampapírok hozama viszont átlagosan 18-19 bázisponttal csökkent. A Monetáris Tanács ezúttal is szinten tartotta az alapkamatot (6,00%), az Európai Központi Bank azonban hosszú idő után először ismét a kamatemelés eszközához nyúlt elsősorban a fokozódó inflációs nyomásra reagálva.

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	5.48%	6.62%
Az elmúlt egy évben	3.85%	4.58%
Indulástól	5.83%	8.93%

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

A portfólió összetétele

2011. április 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-2,094,364	-0.10%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,094,364	-0.10%
Alapkezelői díj	-1,851,472	-0.09%
Letétkezelői díj	-185,150	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-5,806	0.00%
PSZÁF díj	-46,291	0.00%
Könyvelői díj	-5,645	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	2,078,914,289	100.10%
Folyószámla, készpénz	217,450	0.01%
Egyéb követelés	21	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,078,696,818	100.09%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	345,864,300	16.65%
Államkötvények	1,704,441,865	82.07%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	28,390,653	1.37%
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)	2,076,819,925	100.00%