

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 (2011.06.30.):2.060.470.998 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.06.30.):1,930965 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
		✓		

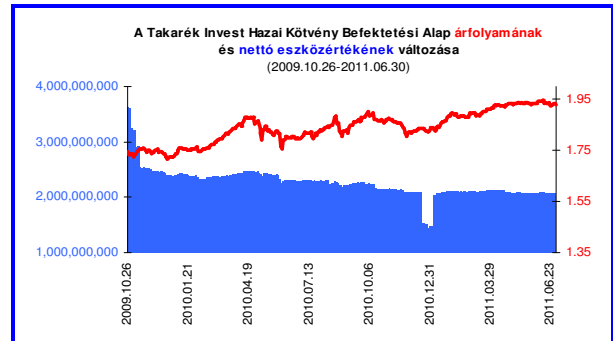
Befektetési politika

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 (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

Az Alap árfolyama az elmúlt hónapban lényegében nem változott. Ez a stagnálás annak a következménye, hogy a hazai 1 évnél hosszabb futamidejű államkötvények hozamszintje kis mértékben emelkedett, így a portfólióban található eszközök értéke leértékelődött. Az Alap továbbra is tartja a referenciaindexhez képesti alacsonyabb futamidőt, mivel véleményünk szerint a forinterősödés ellenére nem várható lényeges hozamcsökkenés a hazai piacon.

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	5.33%	6.93%
Az elmúlt egy évben	7.53%	8.87%
Indulástól	5.73%	8.89%

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

A portfólió összetétele

2011. június 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-2,243,123	-0.11%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,243,123	-0.11%
Alapkezelői díj	-1,758,653	-0.09%
Letétkezelői díj	-170,195	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-179,986	-0.01%
PSZÁF díj	-131,466	-0.01%
Könyvelői díj	-2,823	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	2,062,714,120	100.11%
Folyószámla, készpénz	297,738	0.01%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,062,416,382	100.09%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	347,518,978	16.87%
Államkötvények	1,690,936,097	82.07%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	23,961,307	1.16%
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)	2,060,470,997	100.00%