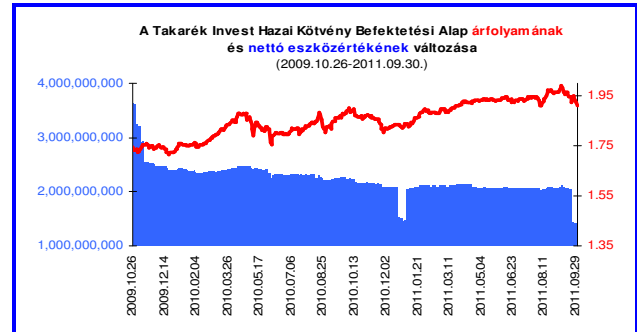


Alapadatok

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 (2011.09.30.):1.393.871.027 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.09.30.):1,912810 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
		✓		

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	4.34%	6.50%
Az elmúlt egy évben	1.19%	3.36%
Indulástól	5.52%	8.59%

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

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 szeptember hónap a hozamszintek emelkedéséről szólt. Ennek következményeképpen az alap hozama csökkent. Az hozamemelkedés háttérében a gyengülő forint állt, mely ebben az időszakban ismét 300 közelébe emelkedett. A nemzetközi negatív hangulat alapvetően rontotta a hazai tőkepiaci folyamatokat.

A portfólió összetétele

2011. szeptember 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-2,454,759	-0.18%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,454,759	-0.18%
Alapkezelői díj	-1,694,731	-0.12%
Letétkezelői díj	-163,785	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-452,868	-0.03%
PSZÁF díj	-130,148	-0.01%
Jogi költség	-4,759	0.00%
Könyvelői díj	-8,468	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1,396,325,786	100.18%
Folyószámla, készpénz	286,770	0.02%
Egyéb követelés	67	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,396,038,949	100.16%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	160,061,955	11.48%
Államkötvények	1,206,775,181	86.58%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	29,201,813	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)	1,393,871,027	100.00%