

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 (2011.08.31.): 2.076.774.919 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.08.31.): 1,965602 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
		✓		

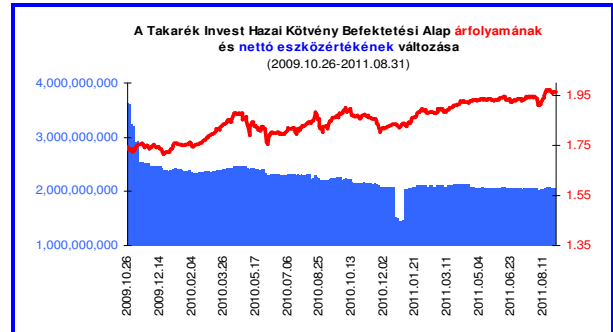
Befektetési politika

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 augusztus hónap volt az egyik leginkább volatilis hónap ebben az évben az állampapírpiacon. A hónap eleji forint gyengüléssel párhuzamosan a hozamszintek 50-80 bázisponttal emelkedtek, mely emelkedés csak átmenetnek bizonyult, így pár nappal ezután 100 bázispontos hozamcsökkenést tapasztalhattunk. A piaci mozgások eredőjeként az idei év minimumán zártuk az augusztust.

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	7.22%	8.61%
Az elmúlt egy évben	7.74%	9.29%
Indulástól	5.80%	8.84%

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

A portfólió összetétele

2011. augusztus 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-2,437,130	-0.12%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,437,130	-0.12%
Alapkezelői díj	-1,809,738	-0.09%
Letétkezelői díj	-175,302	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-359,972	-0.02%
PSZÁF díj	-89,202	0.00%
PSZÁF díj	1	0.00%
Könyvelői díj	-2,917	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	2,079,212,049	100.12%
Folyószámla, készpénz	414,083	0.02%
Egyéb követelés	20	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,078,797,946	100.10%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	328,520,202	15.82%
Államkötvények	1,721,290,640	82.88%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	28,987,104	1.40%
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)	2,076,774,919	100.00%