

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 (2010.08.31.):2.213.658.062 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2010.08.31.):1,824350 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 nemzetközi piacokon fokozódó bizonytalanság mellett a hazai állampapírpiacon negatívan hatottak a kormány és az IMF további együttműködéséről szóló hírek, a piac negatívan ítélte meg azt a hírt, hogy a kormány az IMF támogatása nélkül kívánja folytatni programját. A hozamok így emelkedésnek indultak, különösen a hozamgörbe hosszú oldalán. A legintenzívebb hozamemelkedés a tíz éves futamidejű államkötvényeknél következett be (+38 bp), míg a 15 éves papírok hozama 37, az öt éveseké 29, a 3 éves állampapírok hozama pedig 35 bázisponttal került feljebb. Az esetleges kamatemelésre vonatkozó spekulációk ismét felmerültek, bár a Monetáris Tanács ezúttal is változatlanul hagyta az alapkamatot.

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		Referencia Index Éves hozam
	NETTÓ ¹ 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 ²	5.46%	5.74%	
Az elmúlt egy évben	8.33%	6.99%	
Indulástól	5.62%	8.79%	

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

A portfólió összetétele

2010. augusztus 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-56,267,320	-2.54%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,658,720	-0.12%
Alapkezelői díj	-1,988,528	-0.09%
Letétkezelői díj	-205,165	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-360,959	-0.02%
PSZÁF díj	-101,151	0.00%
Könyvelői díj	-2,917	0.00%
Egyéb kötelezettség	-53,608,600	-2.42%
Eszközök	2,269,925,382	102.54%
Folyószámla, készpénz	445,647	0.02%
Egyéb követelés	974	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,269,478,761	102.52%
Diszkontkincstárjegyek	276,156,960	12.48%
MNB kötvények	2,257,586	0.10%
Államkötvények	1,949,140,643	88.05%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	41,923,572	1.89%
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)	2,213,658,062	100.00%