

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 (2010.10.29.):2.158.412.096 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2010.10.29.):1,872307 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
		✓		

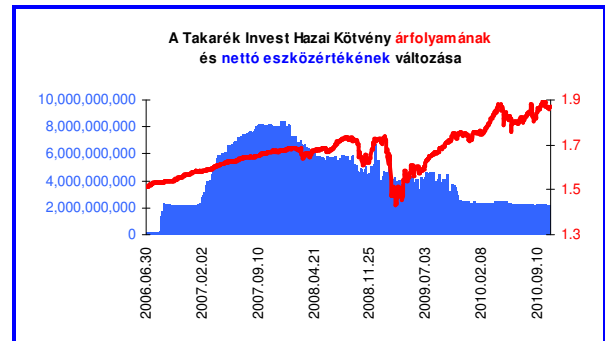
Befektetési politika

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 nyugdíjpénztári rendszer átalakításával és az egyes szektorokra kivetett extraadókkal kapcsolatos tervek hatására a kötvénypiaci hozamok ismét emelkedésnek indultak. A legintenzívebb hozamemelkedés az öt éves államkötvények esetében következett be (+28 bp). Október végén ismét 7 százalékos fölé emelkedtek a 10 és 15 éves államkötvények hozamai (+24, illetve +26 bp). Az MNB ezúttal sem változtatott a jegybanki alapkamat mértékén. A fenti hatások eredményeképpen az Alap árfolyam 0,95 százalékkal csökkent.

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 ²	8.23%	9.47%
Az elmúlt egy évben	7.76%	9.41%
Indulástól	5.79%	9.01%

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

A portfólió összetétele

2010. október 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-2,860,150	-0.13%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,860,150	-0.13%
Alapkezelői díj	-1,978,113	-0.09%
Letétkezelői díj	-197,810	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-541,439	-0.03%
PSZF díj	-49,455	0.00%
Könyvelői díj	-93,333	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	2,161,272,246	100.13%
Folyószámla, készpénz	457,491	0.02%
Egyéb követelés	359	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,160,814,396	100.11%
Diszkontkincstárjegyek	215,719,708	9.99%
MNB kötvények	198,187,871	9.18%
Államkötvények	1,709,650,797	79.21%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	37,256,020	1.73%
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)	2,158,412,096	100.00%