

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 (2010.11.30.): 2.094.267.173 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2010.11.30.): 1,818231 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
		✓		

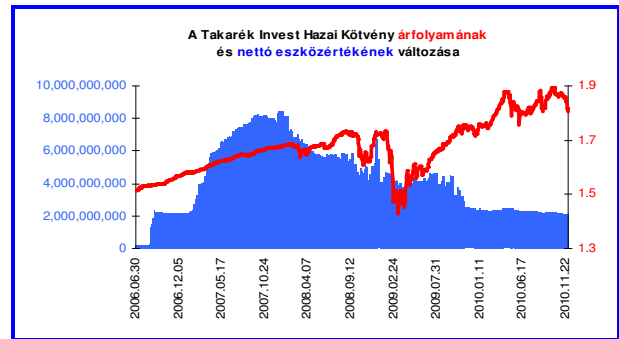
Befektetési politika

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

Jelentős hozamemelkedés (+34-153 bp) következett be a hazai hozamgörbe teljes egészén, miután a kormány bejelentette a nyugdíjpénztári rendszer második pillérének megszüntetésével kapcsolatos terveit. A kötvénypiaci hozamemelkedést az EU egyes tagországainak esetleges fizetőképzetlenségével kapcsolatos újabb információk, valamint az ezzel együtt járó leminősítéssel kapcsolatos találgatások is támogatták. Bár nem tartozik szigorúan a hónap eseményei közé, de megjegyezzük, hogy a novemberi kamattartás után december elején a jegybank az alapkamat emelésére kényszerült (+25 bp → 5,50%), elsősorban a középtávú inflációs célok elérése érdekében.

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	5.11%	4.14%
Az elmúlt egy évben	3.66%	2.96%
Indulástól	5.46%	8.43%

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

A portfólió összetétele

2010. november 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-2,541,933	-0.12%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,541,933	-0.12%
Alapkezelői díj	-1,815,512	-0.09%
Letétkezelői díj	-193,349	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-438,356	-0.02%
PSZÁF díj	-91,893	0.00%
Könyvelői díj	-2,823	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	2,096,809,106	100.12%
Folyószámla, készpénz	422,623	0.02%
Egyéb követelés	742	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,096,385,741	100.10%
Diszkontkincstárjegyek	486,851,009	23.25%
MNB kötvények	424,597,907	20.27%
Államkötvények	1,142,331,621	54.55%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	42,605,204	2.03%
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)	2,094,267,173	100.00%