

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 (2010.12.31.): 1.468.095.991 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2010.12.31.): 1,833263 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
		✓		

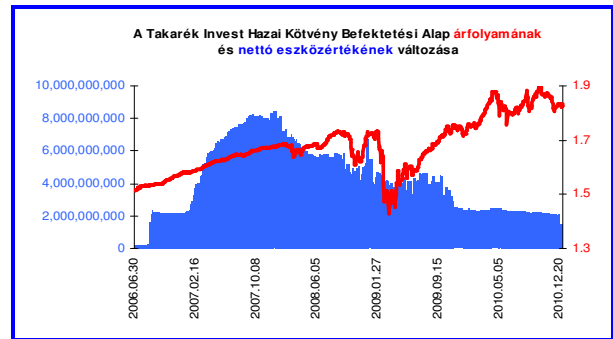
Befektetési politika

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 novemberi hozamemelkedést követően a hazai hozamgörbe hosszú végén (kisebb) hozamcsökkenés következett be. A rövid futamidejű állampapírok hozama tovább emelkedett, miután a közeljövőben további kamatemelések várhatóak. Az MNB a hónapban ismét 25 bázisponttal emelte a jegybanki alapkamat szintjét, a döntést követően az irányadó ráta 5,75 százalékon áll. Az idei évben a TakaréK Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap befektetési jegyeinek árfolyama 5,98 százalékkal emelkedett.

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%
Az elmúlt egy évben	5.98%	6.40%
Indulástól	5.49%	8.58%

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

A portfólió összetétele

2010. december 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-2,606,544	-0.18%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,606,544	-0.18%
Alapkezelői díj	-1,753,947	-0.12%
Letétkezelői díj	-175,396	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-534,418	-0.04%
PSZÁF díj	-134,315	-0.01%
Könyvelői díj	-8,468	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1,470,702,535	100.18%
Folyószámla, készpénz	723,135	0.05%
Egyéb követelés	64	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,469,979,336	100.13%
Díszkontingenciák	125,390,113	8.54%
MNB kötvények	200,223,271	13.64%
Államkötvények	1,106,613,986	75.38%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	37,751,966	2.57%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Nem árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletek	0	0.00%
Határidős ügyletekkel fedezett részvényszerzés	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,468,095,991	100.00%