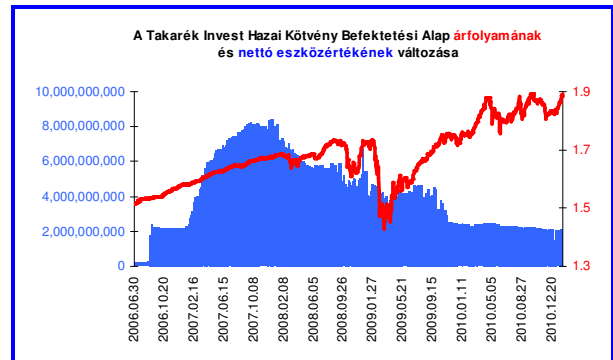


Alapadatok

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 (2011.01.31.):2.113.810.055 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.01.31.):1,891718 Ft

Az alap nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



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 mértékű hozamcsökkenés történt a hazai hozamgörbén az év első hónapjában. Az esetleges kamatemeléseknek köszönhetően egyedül a három hónapos papírok hozama emelkedett 4 bázisponttal, a további referenciapapírok hozama azonban 40-85 bp közötti mértékben csökkent nagyrészt az kormány által várt bejelentésekre vonatkozóan erősödő külföldi befektetői érdeklődésnek köszönhetően. Az MNB ezúttal is 25 bázispontos kamatemelést hajtott végre.

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	3.19%	3.34%
Az elmúlt egy évben	7.73%	7.88%
Indulástól	5.75%	8.83%

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

A portfólió összetétele

2011. január 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-2,557,081	-0.12%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,557,081	-0.12%
Alapkezelői díj	-1,720,107	-0.08%
Letétkezelői díj	-172,006	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-618,836	-0.03%
PSZÁF díj	-43,007	0.00%
Könyvelői díj	-3,125	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	2,116,367,136	100.12%
Folyószámla, készpénz	485,553	0.02%
Egyéb követelés	610	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,115,880,973	100.10%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	323,841,491	15.32%
Államkötvények	1,751,763,913	82.87%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	40,275,569	1.91%
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)	2,113,810,055	100.00%

* Az Alap neve 2009. október 26-tól Takaré Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap. (Az Alap korábbi neve: Takaré Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap)
 Az Alapot a Takaré Alapkezelő Zrt. a Felügyelet III/110.068-11/2007-es számú határozata szerint vette át Concorde Alapkezelő Zrt.-től 2007. augusztus 31-i hatállyal.
 Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetési alap hozama magasabb és alacsonyabb is lehet a referencia index hozamánál, továbbá a befektetési alap értéke ingadozik, aminek következtében a visszaváltáskor kapott ellenérték magasabb vagy alacsonyabb is lehet, mint a befektetett összeg. Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamok nagyságára. Az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A jelen dokumentumban foglaltak kizárólag tájékoztató jellegűek és nem minősülnek ajánlattétel felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott befektetési döntésekért és annak következményeikért a Takaré Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokért a Társaság felelősséget nem vállal.
¹ A nettó hozam nem tartalmazza a vételi, az átváltási és az eladási jutalékok, a kamatadót, valamint a számlavezetési és egyéb költségeket sem. Éven belül a hozamértékek nem évesítettek!
² A Takaré Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alapot az ÁPTF 2000. január 6-án vette nyilvántartásba, a 1111-37 lajstromszámon. A nyilvántartásba vétel elrendelő határozat száma: 110.068-4/1999.
³ A hozamszámítási időszakokban az alap nem tartalmazott származékos terméket, és nem alkalmazott tőkeáttételt sem.