

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 (2011.02.28.):2.110.911.518 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.02.28.):1,893649 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
		✓		

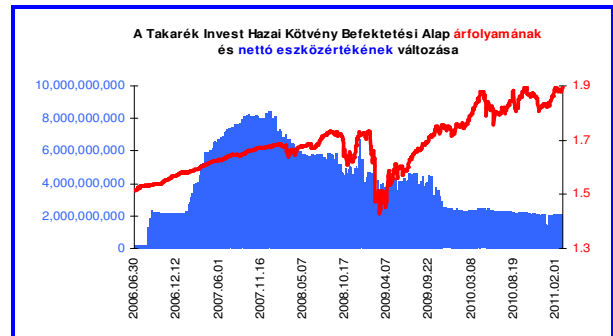
Befektetési politika

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

Februárban kismértékben csökkentek a hozamok a hozamgörbe hosszú végén, a hozamgörbe rövid oldalán azonban tovább emelkedtek a hozamok a továbbra sem kizárható kamatemelés hatására. Az alapkamaton ezúttal nem változtatott a monetáris tanács, a hónap során publikált inflációs adat pedig a piaci várakozásoknál kedvezőbb fogyasztói-árindex alakulást vetített előre. Az eurozóna vezető jegybankárai többször kifejezték aggodalmukat az emelkedő nyersanyagárak okozta inflációs nyomás alapkamatra vonatkozó hatásáról, melynek során az euró jelentős mértékben erősödött a leglikvidebb devizákkal szemben.

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%
2011 ²	3.29%	4.40%
Az elmúlt egy évben	6.26%	7.45%
Indulástól	5.72%	8.87%

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

A portfólió összetétele

2011. február 28.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-2,624,866	-0.12%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,624,866	-0.12%
Alapkezelői díj	-1,671,232	-0.08%
Letétkezelői díj	-167,122	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-700,343	-0.03%
PSZÁF díj	-83,346	0.00%
Könyvelői díj	-2,823	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	2,113,536,384	100.12%
Folyószámla, készpénz	413,829	0.02%
Egyéb követelés	964	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,113,121,591	100.10%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%
MNB kötvények	419,240,814	19.86%
Államkötvények	1,670,689,976	79.15%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	23,190,801	1.10%
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)	2,110,911,518	100.00%

* Az Alap neve 2009. október 26-tól Takaréék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap. (Az Alap korábbi neve: Takaréék Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap)
 Az Alapot a Takaréék 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 visszaváltáskori 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 következményeért a Takaréék 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 jutalékokat, a kamatadót, valamint a számlavezetési és egyéb költségeket sem. Éven belül a hozamértékek nem évesítettek!
² A Takaréék Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alapot az APTF 2000. január 6-án vette nyilvántartásba, a 1111-37 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.068-4/1999.
³ A hozamszámítási időszakokban az alap nem tartalmazott származékos terméket, és nem alkalmazott tőkeáttételt sem.