

Alapadatok

Alapkezelő:Takarék Alapkezelő Zrt.¹
 Letétkezelő: Magyar Takarékszövetkezeti 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 (2011.11.30.):1.350.869.544 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2011.11.30.):1,876025 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
		✓		

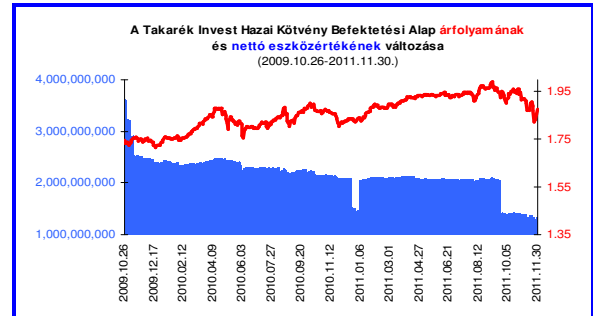
Befektetési politika

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 (árfolyam-ingadozással) 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 kormány által az IMF készenléti hitelmegállapodásának előkészítése érdekében tett erőfeszítések ellenére november végén a magyar államadósság a befektetésre nem ajánlott (bóvli) kategóriába került a Moody's hitelminősítőnél. Az állampapírpiaci hozamok a hónap során mintegy 68-175 bázisponttal emelkedtek. A piaci szereplők által korábban várt és az állampapírpiacra gyakorlatilag hetek óta beárazott kamatemelés a hónap végén „elkerülhetetlenné” vált, a jegybanki alapkamat ennek következtében 6,50 százalékra 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 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	2.33%	3.11%
Az elmúlt egy évben	3.18%	5.34%
Indulástól	5.27%	8.17%

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

A portfólió összetétele

2011. november 30.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,767,750	-0.13%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,767,750	-0.13%
Alapkezelői díj	-1,160,955	-0.09%
Letétkezelői díj	-108,377	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-436,646	-0.03%
PSZÁF díj	-58,949	0.00%
Jogi költség	0	0.00%
Könyvelői díj	-2,823	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1,352,637,294	100.13%
Folyószámla, készpénz	354,819	0.03%
Egyéb követelés	17	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,352,282,458	100.10%
Diszkontkincstárjegyek	13,782,328	1.02%
MNB kötvények	141,148,907	10.45%
Államkötvények	1,172,423,631	86.79%
A Magyar Állam által garantált egyéb kötvények, jelzáloglevelek	24,927,592	1.85%
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)	1,350,869,544	100.00%

* Az Alap neve 2009. október 26-ától 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 döntésekről és annak következményeiről 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 ÁPTF 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.