



TakarékAlapkezelő

**A Takarékalapkezelő Zrt.
által kezelt**

TAKARÉK INVEST HAZAI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

PSZÁF ÉVES JELENTÉSE

2009

Készült: Budapest, 2010. április 02.

Preambulum

A **Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap** jelen 2009. tárgyévére (pénzügyi évére) vonatkozó jelentése a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) 289.§ (1) és az ezen bekezdésben hivatkozott a Tpt. 21. sz. mellékletében megfogalmazott kötelező tartalmi elemek szerint készült az Alap 2009. évi működésének bemutatása érdekében.

2001. évi CXX. törvény 289.§ (1):

„... XXX. Fejezet: TÁJÉKOZTATÁSI KÖTELEZETTSÉG
RENDSZERES TÁJÉKOZTATÁSI KÖTELEZETTSÉG

289. § (1) Az alapkezelő legalább félévenként, a tárgyfélév (pénzügyi félév) lezárása után negyvenöt - külföldi befektetési alapkezelő esetén hatvan - napon, **tárgyév (pénzügyi év) lezárása esetén százhusz napon belül az általa kezelt befektetési alapokról egyenként a 21. számú mellékletben foglaltak szerinti jelentést készít, és azt a Felügyeletnek megküldi. Az alapkezelő a jelentést a Felügyeletnek történő megküldéssel egyidejűleg közzéteszi a 34. § (3) bekezdésében meghatározott módon...**”

21. számú melléklet a 2001. évi CXX. törvényhez:

„...A befektetési jegy nyilvános kibocsátása esetén készítendő féléves és éves jelentés kötelező tartalmi elemei

Az éves és féléves jelentéseknek, az abban foglaltaknak alkalmasnak kell lennie arra, hogy az alap tevékenységét, kockázatait és eredményét meg lehessen ítélni.

Az éves és féléves jelentésnek legalább a következő információkat kell tartalmaznia:

1. a befektetési alap megnevezése, típusa, futamideje;
2. az alapkezelő, az igénybe vett forgalmazó és a letétkezelő társaság neve és székhelye;
3. a könyvvizsgáló és az ingatlanértékelő neve és székhelye;
4. a befektetési eszköz-, illetve ingatlanállomány összetétele fajtánként, típusonként, illetve a befektetési politikában meghatározott kategóriák, illetve az ingatlanállomány esetében a 23. számú melléklet szerint részletezve az időszak elején és végén;
5. a tárgyidőszak elején forgalomban lévő, a tárgyidőszakban eladott, a tárgyidőszakban visszaváltott, a tárgyidőszak végén forgalomban lévő befektetési jegyek száma, a portfólió összesített nettó eszközértéke és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték;
6. az alap részére igénybe vett hitel feltételei;
7. a tájékoztatási időszakban az alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása legalább havi bontásban, valamint a kifizetett hozamok;
8. a tájékoztatási időszakban az alap és referenciahozamának hozamadatai öt évre visszamenően (rövidebb eltelt időszak esetén az alap indulásától), naptári éveknél megfelelő bontásban, a 15. számú mellékletben foglaltak alkalmazásával;
9. az alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása; ...”

Az Alap működésével kapcsolatos részletes adatok és információk az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában találhatóak, amely dokumentumok megtekinthetők az Alapkezelő székhelyén az üzleti órákban, valamint az Alap Vezető Forgalmazójánál, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nél és annak megbízottjainál/közvetítőinél.

Budapest, 2010. április 02.



TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.

1.

**Takarék Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
a Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap Alapkezelője**

Képviseli
Név: Dézsi Tamás
Beosztás: vezérigazgató

Tartalom

I. Éves Beszámoló

I. 1 Független Könyvvizsgálói Jelentés

I. 2 Éves Beszámoló (Mérleg, Eredmény-kimutatás)

I. 3 Kiegészítő melléklet a 2009. évi Éves Beszámolóhoz

Mellékletei:

I. 3. 1 Cash-Flow kimutatás

I. 3. 2. Portfólió jelentés

I. 3. 3. Bevételek, ráfordítások és Értékkülönbözetek bemutatása

I. 4 Üzleti jelentés 2009

II. Az Alapkezelő vezető tisztségviselői, alkalmazottai a 2009-es évben

III. A Takarékszövetkezet Hazai Kötvény Befektetési Alap forgalmazó ügynökei (megbízottak/közvetítők) a jelentés elkészítésének időpontjában

I. Éves Beszámoló

I. 1 Független Könyvvizsgálói Jelentés

I. 2 Éves Beszámoló (Mérleg, Eredmény-kimutatás)

I. 3 Kiegészítő melléklet a 2009. évi Éves Beszámolóhoz

Mellékletei:

I. 3. 1 Cash-Flow kimutatás

I. 3. 2. Portfólió jelentés

I. 3. 3. Bevételek, ráfordítások és Értékkülönbözetek bemutatása

I. 4 Üzleti jelentés 2009

Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap

Éves beszámoló

2009. december 31.

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredmény kimutatás

Kiegészítő melléklet

Üzleti jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük a Takarékszövetkezet Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap ("Alap") mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 483 330 eFt a mérleg szerinti eredmény -22 382 eFt veszteség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) Az Alap 2008. évi éves beszámolóját más könyvvizsgáló auditálta, aki arról 2009. április 23-án korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámoló a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelésének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

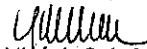
7.) A könyvvizsgálat során a Takarékszövetkezeti Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Takarékszövetkezeti Invest Hazai Kötvény Befektetési Alapja 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. április 2.



Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Virágh Gabriella

Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 004245



**A Takarékalapkezelő Zrt.
által kezelt**

TAKARÉK INVEST HAZAI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

ÉVES BESZÁMOLÓ

Beszámolási időszak: 2009. 01. 01. – 2009. 12. 31.

Készült: Budapest, 2010. április 02.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

fordulónapja: 2009. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2008.12.31	Tárgyév 2009.12.31
a	b	c	e
A.	Befektetett eszközök	0	0
I.	Értékpapírok	0	0
1.	Értékpapírok	0	0
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
	b) egyéb	0	0
B.	Forgóeszközök	4 119 055	2 483 330
I.	Követelések	0	0
1.	Követelések	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)		
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete		
4.	Forint követelések értékelési különbözete		
II.	Értékpapírok	4 118 626	2 482 783
1.	Értékpapírok	4 078 164	2 196 022
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	40 462	286 761
	a) kamatokból, osztalékokból	137 131	102 724
	b) egyéb	-96 669	184 037
III.	Pénzeszközök	429	547
1.	Pénzeszközök	429	547
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	1	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-1	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	4 119 055	2 483 330

Kelt: Budapest, 2010. április 02.

~~TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.~~
Takarék Alapkezelő Zrt

**ÉVES BESZÁMOLÓ
 MÉRLEG**

fordulónapja: 2009. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2008.12.31	Tárgyév 2009.12.31
a	b	c	e
E.	Saját tőke	4 111 830	2 384 993
I.	Induló tőke	2 381 821	1 385 127
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	10 412 234	16 878 818
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-8 030 413	-15 493 691
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 730 009	999 866
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	761 675	-192 385
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-96 669	811 815
3.	Előző év(ek) eredménye	662 186	402 818
4.	Üzleti év eredménye	402 817	-22 382
F.	Céltartalékok	0	0
G.	Kötelezettségek	0	94 321
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	94 321
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	7 226	4 016
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	4 119 055	2 483 330

Kelt: Budapest, 2010. április 02.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.

1.

Takarék Alapkezelő Zrt

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2009. január 01-december 31-ig

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2008.01.01. - 2008.12.31	2009.01.01. - 2009.12.31
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	633 242	636 495
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	167 533	605 705
	Pénzügyi műveletek eredménye	465 709	30 790
III.	Egyéb bevételek	0	0
IV.	Működési költségek	62 892	53 172
V.	Egyéb ráfordítások	0	0
VI.	Rendkívüli bevételek	0	0
VII.	Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	402 817	-22 382

Kelt: Budapest, 2010. április 02.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.
1.
Takarék Alapkezelő Zrt

Kiegészítő Melléklet

a 2009. évi Éves Beszámolóhoz

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Takarékszövetkezeti Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap*

Az Alap székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.

Az Alap bejegyzése: 2000. január 06.

Alapkezelő: Takarékszövetkezeti Alapkezelő Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.)

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u. 6.)

* Az Alap neve 2009. október 26-a előtt Takarékszövetkezeti Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap volt.

1.2. Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. Számviteli Tv. (Sztv.) és a Befektetési alapok beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 289/2001 és a 334/2005. (12.29.) sz. Kormányrendelettel módosított 215/2000. sz. Kormányrendelet (Rendelet) szerint:

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év március 15-ét határozza meg. Az Alap beszámolója a Rendelet szerinti részletezettségű mérlegből, eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet a Rendelet speciális elszámolási előírásainak alkalmazásával. Az értékpapírok minősítését az Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli az Alap, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint - az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el az Alap. Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

A passzív időbeli elhatárolások értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévvel vonatkozó bevételek, költségek és ráfordítások alapján az elszámolt összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

A kötelezettségek leltárral alátámasztott, partnerrel egyeztetett összegben a könyv szerinti értéken kerülnek beállításra.

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák.

Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követelései és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, származékos ügyletek, kapott, illetve adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások nincsenek.

II. Speciális rész

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák. (1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai, 2. Egyéb bevételek és ráfordítások, 3. Működési költségek összetétele, 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete).

Az Alap 2000. január 06-án került bejegyzésre 201.859e Ft induló tőkével. A 2009. évi tőkenövekmény (999.866e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (1.385.127e Ft) 72,19 %-a.

A Takarékszövetkezet Hazai Kötvény Befektetési Alap 2009. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	2.384.993e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,721859 Ft

A Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselő:

Dézi Tamás vezérigazgató, állandó lakcíme: 2518. Leányvár, Várdomb u. 29.

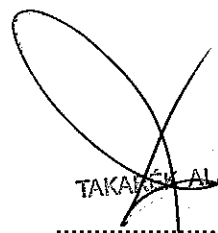
Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

Az Alap a Szv tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével a Takarékszövetkezet Zrt.-t (1122. Budapest, Pethényi köz 10.) bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Harmatos Csilla (PM regisztrációs szám: 138520)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló az Ernst & Young Kft. (1132 Budapest, Váci út 20., kamarai nyilvántartási szám: 001165). A könyvvizsgálói feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Virágh Gabriella, könyvvizsgáló, (1032. Budapest, Kiscelli u. 74., MKVK tagsági igazolvány száma: 004245).

Budapest, 2010. április 02.


TAKARÉKSZÖVETKEZET ALAPKEZELŐ ZRT.
1.
.....
Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt.
Dézi Tamás
vezérigazgató

**ÉVES BESZÁMOLÓ
CASH FLOW KIMUTATÁS**

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	4 313 024	1 704 573
1.	Tárgyévi eredmény	402 817	-22 382
2.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
3.	Forgatási célú értékpapírok állományváltozása	3 924 856	1 635 844
4.	Rövid lejáratú kötelezettség változása	-20 915	94 321
5.	Passzív időbeli elhatárolások változása	6 259	-3 210
6.	Forgóeszközök (értékpapír és pénzeszköz nélkül) változása	8	0
7.	Aktív időbeli elhatárolások változása	0	0
8.	Fizetett adó (nyereség után)	0	0
9.	Fizetett osztalék, részesedés	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
10.	Befektetett eszközök beszerzése	0	0
11.	Befektetett eszközök eladása	0	0
12.	Kapott osztalék	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-4 313 122	-1 704 455
13.	Befektetési jegyek állománynövekedése (tőkebevonás)	3 038 238	6 466 585
14.	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	-165 711	246 298
15.	Hítelfelvétel	0	0
16.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
17.	Befektetési jegyek állománycsökkenése (tőkeleszállítás)	-7 185 649	-8 417 338
18.	Tőkecsökkenés értékelési különbözetből	0	0
19.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
20.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	-98	118

Kelt: Budapest, 2010. április 02.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.
1.

Takarék Alapkezelő Zrt

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:
Alapkezelő neve:
Letétkezelő neve:
NEÉ számítás típusa:

Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap
Takarék Alapkezelő Zrt
Raiffeisen Bank Rt.
Tájékoztató szerint

1111-37

Tárgynap (T): 2009.12.31
Saját tőke 2 384 993 165
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.): 1,721859
Darabszám: 1 385 126 730

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	hitelező	futamidő
I/1.	Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő		0 Ft.				
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		0 Ft.				
	Alapkezelői díj miatt		0 Ft.				
	Letétkezelői díj miatt		0 Ft.				
	Bizományosi díj miatt		0 Ft.				
	Forgalmazói jutalék miatt		0 Ft.				
	Közzétételi ktg. miatt		0 Ft.				
	Reklám ktg miatt		0 Ft.				
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		0 Ft.				
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0 Ft.				
I/3.	Céltartalékok (összes):		0 Ft.				
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		4 016 224 Ft.		100,00%		
	Könyvvizsgálat		662 500 Ft.		16,50%		
	Könyvelés		87 500 Ft.		2,18%		
	Alapítási ktg		97 590 Ft.		2,43%		
	Forgalmazási ktg		1 304 951 Ft.		32,49%		
	Pszáf		179 000 Ft.		4,46%		
	Letéti őrzési díj		207 467 Ft.		5,17%		
	Alapkezelési díj		1 447 334 Ft.		36,04%		
	KELER-díj		29 882 Ft.		0,74%		
	Kötelezettségek összesen:		4 016 224 Ft.		100,00%		
II.	ESZKÖZÖK	Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		546 660 Ft.		0,02%		
	Elszámolási betétszámla HUF		540 179 Ft.		0,02%		
	Takarékbank Rt ügyfélszámla		6 481 Ft.		0,00%		
	USD számla		0 Ft.				
II/2.	Egyéb követelés (összes):		0 Ft.				
	Követelések értékpapír eladásból		0 Ft.				
	Határidős ügyletek változó letét		0 Ft.				
	Származtatott ügyletek értékelési különb		0 Ft.				
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	0 Ft.			Bank	Futamidő
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0 Ft.				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0 Ft.				
II/4.	Értékpapírok (összes): Megn. Devizanem Névérték	2 499 180 000	2 482 783 270 Ft.		99,98%		
II/4.1.	Állampapírok (összes):	2 363 140 000	2 341 367 494 Ft.		94,28%		
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	2 053 310 000	2 032 724 237 Ft.		81,85%		
	2010/C MÁK	1 760 000	1 847 840 Ft.		0,07%		
	2013/D MÁK	393 610 000	411 187 442 Ft.		16,56%		
	2014/C MÁK	34 780 000	33 937 802 Ft.		1,37%		
	2015/A MÁK	382 490 000	416 375 554 Ft.		16,77%		
	2016/C MÁK	374 460 000	352 114 848 Ft.		14,18%		
	2017/A MÁK	150 000 000	139 919 550 Ft.		5,63%		
	2017/B MÁK	316 210 000	312 562 201 Ft.		12,59%		
	2020/A MÁK	200 000 000	195 558 600 Ft.		7,87%		
	2023/A MÁK	200 000 000	169 220 400 Ft.		6,81%		
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	227 900 000	226 796 088 Ft.		9,13%		
	D100106	167 970 000	167 800 182 Ft.		6,76%		
	D100210	19 670 000	19 534 946 Ft.		0,79%		
	D100505	40 260 000	39 460 960 Ft.		1,59%		
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	81 930 000	81 847 169 Ft.		3,30%		
	MNB100106	81 930 000	81 847 169 Ft.		3,30%		
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft.				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	98 820 000	101 819 345 Ft.		4,10%		
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	98 820 000	101 819 345 Ft.		4,10%		
	DK2011/01	56 730 000	59 255 790 Ft.		2,39%		
	DK2011/02	42 090 000	42 563 555 Ft.				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft.				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.				
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0 Ft.				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft.				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	37 220 000	39 596 431 Ft.		1,59%		
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	37 220 000	39 596 431 Ft.		1,59%		
	FH1NF02	10 100 000	10 804 808 Ft.		0,44%		
	FH3NF01	27 120 000	28 791 623 Ft.		1,16%		
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	0	0 Ft.				
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft.				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft.				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0 Ft.				
	Banki kamatok	0	0 Ft.				
	AIEH értékvesztése	0	0 Ft.				
	Eszközök összesen:	2 499 180 000	2 483 329 930 Ft.		100,00%		

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír eladásból	210 415 717		
ebből:			
Államkötvények, diszkontkincstárjegyek	210 415 717		
MNB kötvények	0		
Egyéb vállalati kötvények	0		
Részvények	0		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	239 768 147		
Értékpapír kölcsönzési díjak	0		
Büntető jutalékok	11 745		
Bankkamat	186 299 818		
Árfolyamvesztés értékpapír eladásból		404 265 554	
ebből:			
Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		404 265 554	
Egyéb vállalati kötvények		0	
Részvények		0	
Fizetett kamatok		201 439 755	
Határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Összesen	636 495 427	605 705 309	30 790 118

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	2	0	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	2	0	2

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési kgt. összesen	Tárgyévi pénzügyileg relizált működési kgt.
Alapkezelői díj	22 688 673	21 241 339
Letétkezelői jutalék díj	4 317 935	4 110 468
PSZÁF díj	962 000	783 000
Megbízási jutalék	430 900	430 900
Forgalmazói díj	21 557 547	20 252 596
Közzétételi költségek	120 780	120 780
Kéler díj	648 599	618 717
Könyvelési díj	1 029 000	941 500
Alapítási költségek	97 590	0
Könyvvizsgálói díj	1 287 500	625 000
Bankköltség	31 326	31 326
Összesen	53 171 850	49 155 626

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
2010/C MÁK	1 760 000	1 680 601	167 239	1 847 840
2013/D MÁK	393 610 000	343 248 924	67 938 518	411 187 442
2014/C MÁK	34 780 000	28 839 298	5 098 504	33 937 802
2015/A MÁK	382 490 000	360 303 834	56 071 720	416 375 554
2016/C MÁK	374 460 000	292 183 731	59 931 117	352 114 848
2017/A MÁK	150 000 000	120 679 650	19 239 900	139 919 550
2017/B MÁK	316 210 000	247 751 361	64 810 840	312 562 201
2020/A MÁK	200 000 000	199 374 200	-3 815 600	195 558 600
2023/A MÁK	200 000 000	173 754 800	-4 534 400	169 220 400
Magyar államkötvény összesen	2 053 310 000	1 767 816 399	264 907 838	2 032 724 237

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
D100106	167 970 000	166 082 185	1 717 997	167 800 182
D100210	19 670 000	19 421 725	113 221	19 534 946
D100505	40 260 000	37 066 134	2 394 826	39 460 960
Diszkont kincstárjegy összesen	227 900 000	222 570 044	4 226 044	226 796 088

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
DK2011/01	56 730 000	53 237 357	6 018 433	59 255 790
DK2011/02	42 090 000	38 630 061	3 933 494	42 563 555
MNB100106	81 930 000	81 805 915	41 254	81 847 169
Kötvény összesen	180 750 000	173 673 333	9 993 181	183 666 514

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
FJ11NF02	10 100 000	10 067 403	737 405	10 804 808
FJ13NF01	27 120 000	21 895 169	6 896 454	28 791 623
Jelzáloglevél összesen: összesen	37 220 000	31 962 572	7 633 859	39 596 431

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Részvény összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	2 499 180 000	2 196 022 348	286 760 922	2 482 783 270



TakarékAlapkezelő

**A Takarékalapkezelő Zrt.
által kezelt**

TAKARÉK INVEST HAZAI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

ÜZLETI JELENTÉS

Készült: Budapest, 2010. április 02.

TARTALOMJEGYZÉK

1. A Befektetési Alap	2
2. Az Alapkezelő	3
3. A Letétkezelő	3
4. A Vezető Forgalmazó, az Igénybevett Forgalmazók köre.....	3
5. A Könyvvizsgáló	3
6. Az Alap befektetési eszközeinek összetétele 2009. december 31-én.....	4
7. Az Alap befektetési jegyeinek forgalma, állománya, a portfólió nettó eszközértéke, az egy jegyre jutó nettó eszközérték	5
8. Az Alap részére igénybevett hitel feltételei	5
9. Az Alap eszközeire kötött származékos ügyletek.....	5
10. Az Alap saját tőkéjének és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének változása, kifizetett hozamok	5
11. Az Alap és a referenciahozam hozamadatai az indulástól számítva	6
12. Az Alapkezelő működésében bekövetkező változások, a befektetési politikára ható tényezők ...	6
13. Az Alap működése	8
14. A pénz- és tőkepiaci környezet	10

A jelen Üzleti Jelentésben használt néhány definíció:

Felügyelet vagy PSZÁF:	a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (székhelye: 1021 Budapest, Krisztina krt. 39.), annak az Alap Tájékoztatójával illetve Kezelési Szabályzatával összefüggő mindenkor engedélyezéssel kapcsolatban eljáró jogelőd illetve jogutód szervezetei
Forgalmazó(k):	az Alap Befektetési Jegyeinek értékesítésével és visszaváltásával (forgalmazásával) megbízott személyek illetve szervezetek, a Vezető Forgalmazó, továbbá más, az Alapkezelő által a Befektetési Jegyek forgalmazásával megbízottak, illetve az ezek által a Befektetési Jegyek forgalmazása céljából igénybe vett közvetítők. A Forgalmazók felsorolása a Vezető Forgalmazó által igénybe vett közvetítők tekintetében a www.takarekbank.hu , az Alapkezelő által igénybe vett Forgalmazók tekintetében pedig az Alapkezelő www.takarekalapkezelo.hu (/ www.takarekalap.hu) internetes honlapján található
Közzétételi Hely(ek):	a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu internetes honlap, valamint az Alapkezelő www.takarekalapkezelo.hu (/ www.takarekalap.hu) internetes honlapja
„T” nap:	az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának a napja és a nettó eszközérték meghatározása során a nettó eszközérték vonatkozási napja

1. A Befektetési Alap

A Takarék Alapkezelő Zrt. által kezelt, nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap neve:	Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap (2009. október 26-tól)*
Az Alap típusa:	nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
Az alap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
Az Alap futamideje:	határozatlan futamidejű
Befektetési kategória:	rövid kötvény alap
ISIN kód:	HU0000702857
Lajstromszám:	1111-37
PSZÁF határozat száma:	110.068-4/1999

* Az Alap neve 2009. október 26-a előtt Takarék Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap volt.

Az Alap eredeti Felügyeleti engedély száma és kelte: Takarék III. Értékpapír Befektetési Alap/ÁPTF 110.068/97., 1997. január 9. Az Alap 1111-37 lajstromszámon, 2000. január 6. napján került lajstromozásra az 1997-ben létrehozott Alap jogutódjaként. **Az Alap kezelését a Takarék Alapkezelő Zrt. a Felügyelet III/110.068-11/2007-es számú határozata szerint vette át Concorde Alapkezelő Zrt.-től 2007. augusztus 31-i hatállyal.** Ezt megelőzően 2003. január 6.-tól 2007. augusztus 31.-ig az Alapot a Concorde Alapkezelő Zrt. kezelte. A Concorde Alapkezelő Zrt.-t megelőzően az Alapot az átalakulással megszűnt Union-Investment Hungária Befektetési Alapkezelő Rt. (székhelye: 1134 Budapest, Róbert Károly krt. 34.) kezelte.

Az Alap – a jelen Üzleti Jelentésben nem vagy csak részben említett – működésére vonatkozó további részletei megismerhetők a PSZÁF 2009. október 22. napján kelt EN-III/ÉA-174/2009. számú határozatával jóváhagyott és az Alapkezelő által kezdeményezett módosítások teljes terjedelmének 2009. október hó 26. napján hatálybalépett módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt, jelenleg is hatályos Tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából, amelyek elérhetők az Alap Befektetési Jegyeinek forgalmazását végző Forgalmazóknál (forgalmazási helyek) a forgalmazási órákban, illetve az Alapkezelő székhelyén, vagy az Alapkezelő www.takarekalapkezelo.hu (/ www.takarekalap.hu), illetve a Vezető Forgalmazó www.takarekbank.hu internetes oldalain.

2. Az Alapkezelő

Neve: Takarék Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid nevén: Takarék Alapkezelő Zrt.)
Székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.
Nyilvántartja: a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság Cg.01-10-045577 cégjegyzékszámon.

Az Alapkezelő befektetési alapkezelői tevékenység végzésére a PSZÁF 2007. május 7. napján kelt, E-III/393/2007. számú engedélye alapján jogosult.

3. A Letétkezelő

Az Alap letétkezelési tevékenységét végző hitelintézet:

Neve: Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid nevén: Raiffeisen Bank Zrt.)
Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia út 6.

4. A Vezető Forgalmazó, az Igénybevett Forgalmazók köre

Neve: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.

A Vezető Forgalmazó az értékpapírok forgalmazására a PSZÁF 2002. december 13. napján kelt III/41.086-2/2002. számú határozata alapján jogosult.

A Vezető Forgalmazó a Befektetési Jegyek értékesítésére és visszaváltására megbízottakat (közvetítőket) vehet igénybe. A Vezető Forgalmazó Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. által az Alap Befektetési Jegyek értékesítésére és visszaváltására igénybe vett megbízottak (közvetítők) listája a www.takarekbank.hu internetes oldalon érhető el.

5. Az Alap 2009. évi Könyvvizsgálója

Neve: Ernst & Young Kft.
Székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20.
Kamarai nyilvántartási száma: 001165
Kijelölt könyvvizsgáló: Virágh Gabriella (1032 Budapest, Kiscelli u. 74., kamarai nyilvántartási száma: 004245)

6. Az Alap befektetési eszközeinek összetétele 2009. december 31-én

KÖTELEZETTSÉGEK	Nyitó állomány (Ft)	%	Záró állomány (Ft)	%
Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Egyéb kötelezettségek (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Alapkezelői és forgalmazói díj miatt	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Letétkezelői díj miatt	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Közzétételi ktg. miatt	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Marketingköltség. miatt	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Ügyleti jutalékok miatt	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
PSZÁF díja miatt	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Céltartalékok (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Passzív időbeli elhatárolások (összes):	7 225 780 Ft.	100,00%	4 016 224 Ft.	55,58%
Könyvvizsgálat	600 000 Ft.	8,30%	662 500 Ft.	9,17%
Könyvelés	84 000 Ft.	1,16%	87 500 Ft.	1,21%
Alapítási ktg	0 Ft.	0,00%	97 590 Ft.	1,35%
Közzétételi ktg.	11 880 Ft.	0,16%	0 Ft.	0,00%
Pszáf	308 807 Ft.	4,27%	179 000 Ft.	2,48%
Letéti őrzési díj	0 Ft.	0,00%	207 467 Ft.	2,87%
Alapkezelési díj	6 221 093 Ft.	86,10%	1 447 334 Ft.	20,03%
Forgalmazási díj	Ft.	0,00%	1 304 951 Ft.	18,06%
KELER ktg	Ft.	0,00%	29 882 Ft.	0,41%
Kötelezettségek összesen:	7 225 780 Ft.	100,00%	4 016 224 Ft.	100,00%
ESZKÖZÖK				
Folyószámla, készpénz (összes):	429 021 Ft.	0,01%	546 660 Ft.	0,02%
Elszámolási betétszámla HUF	409 533 Ft.	0,01%	540 179 Ft.	0,02%
Takarékbank Rt ügyfélszámla	19 488 Ft.	0,00%	6 481 Ft.	0,00%
USD számla	Ft.	0,00%	Ft.	0,00%
Egyéb követelés (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Követelések értékpapír eladásból	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különb	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Értékpapírok (összes): Megn. Devizanem Névérték	4 118 625 808 Ft.	99,99%	2 482 783 270 Ft.	99,98%
Állampapírok (összes):	3 799 689 578 Ft.	92,25%	2 341 367 494 Ft.	94,28%
Kötvények (összes):	2 953 939 487 Ft.	71,71%	2 032 724 237 Ft.	81,85%
Kincstárjegyek (összes):	845 750 091 Ft.	20,53%	226 796 088 Ft.	9,13%
Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0 Ft.	0,00%	81 847 169 Ft.	3,30%
Külföldi állampapírok (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	318 936 230 Ft.	7,74%	101 819 345 Ft.	4,10%
Tőzsdére bevezetett (összes):	318 936 230 Ft.	7,74%	101 819 345 Ft.	4,10%
Külföldi kötvények (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Tőzsdén kívüli (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Részvények (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Tőzsdére bevezetett (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Külföldi részvények (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Tőzsdén kívüli (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Jelzáloglevelek (összes):	0 Ft.	0,00%	39 596 431 Ft.	1,59%
Tőzsdére bevezetett (összes):	0 Ft.	0,00%	39 596 431 Ft.	1,59%
Tőzsdén kívüli (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Befektetési jegyek (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Tőzsdére bevezetett (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Tőzsdén kívüli (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Kárpótlási jegy (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Banki kamatok	1 316 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
AIEH értékvesztése	-1 316 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Eszközök összesen:	4 119 054 829 Ft.	100%	2 483 329 930 Ft.	100%
Nettó eszközérték (saját tőke):	4 119 054 829 Ft.		2 384 993 165 Ft.	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1 726 339		1 721 859	

Fenti táblázatban a Nettó eszközérték (saját tőke), valamint az egy jegyre jutó nettó eszközérték (6. pont) a számviteli törvény alapján került megállapításra, mely kis mértékben eltér a letétkezelő által számolt értékektől (7. és 10. pont) az időbeli eltolódásból adódóan.

7. Az Alap befektetési jegyeinek forgalma, állománya, a portfólió nettó eszközértéke, az egy jegyre jutó nettó eszközérték

Befektetési Alapkezelő	Takarék Alapkezelő Zrt.
Statisztikai számjel	13854706-6712-114-01
Befektetési Alap neve	Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap
Lajstromszám	1111-37
Tárgyidőszak	2009. január 1. – 2009. december 31.
A tárgyidőszak elején forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2.381.814.262
A tárgyidőszakban eladott (értékesített) befektetési jegyek száma (db)	6.466.590.345
A tárgyidőszakban visszaváltott befektetési jegyek száma (db)	7.463.277.877
A tárgyidőszak végén forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	1.385.126.730*
Az Alap nettó eszközértéke a tárgyidőszak végén (Ft)	2.395.673.714**
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a tárgyidőszak végén (Ft)	1,729861**

*2009.12.31-én ténylegesen forgalomban lévő befektetési jegyek száma, mely adat a 2009.12.30-ra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték megállapításához használatos.

**2009.12.31-re érvényes nettó eszközérték adat, mely az Alap alapkezelési szabályzatának megfelelően a 2010.01.04-i adatokból kerül megállapításra.

8. Az Alap részére igénybe vett hitel feltételei

Az Alap a tárgyidőszakban nem vett igénybe hitelt.

9. Az Alap eszközeire kötött származékos ügyletek

Az Alap portfóliója a tárgyidőszakban nem tartalmazott az eszközeire kötött derivatív ügyletet.

10. Az Alap saját tőkéjének és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének változása, kifizetett hozamok

A nettó eszközérték érvényessége (T-nap)	Nettó eszközérték a T-napon (HUF)	Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a T-napon (HUF)
2006.12.29	2.187.398.273	1,578743
2007.12.28	8.428.881.694	1,674726
2008.12.31	5.503.944.872	1,725522
2009.01.30	4.610.007.245	1,722131
2009.02.27	4.188.941.219	1,484596
2009.03.31	3.661.639.097	1,478605
2009.04.30	4.023.219.745	1,558203

2009.05.29	4.176.784.374	1,602129
2009.06.30	4.258.765.141	1,601518
2009.07.31	4.655.756.307	1,655736
2009.08.31	4.472.704.870	1,684115
2009.09.30	3.297.824.161	1,719616
2009.10.30	3.233.811.971	1,736967
2009.11.30	2.486.917.578	1,743800
2009.12.31	2.395.673.714	1,729861

Az Alap nem fizet hozamot, ezért a tárgyidőszakban hozamkifizetés nem történt. Az Alap hozamához a befektetők a befektetési jegyek visszaváltása révén - vételi és eladási árfolyam különbözetének realizálásával - jutnak hozzá.

11. Az Alap és a referenciaindex hozamának alakulása

Időszak	Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap Nominális NETTÓ ¹ hozam	Referencia Index ² hozam
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%

¹ Az Alap nettó hozamát 2006. 09. 01-től 20 (húsz) százalékos kamat- és árfolyamnyereségadó terheli. A bemutatott hozamok nettó értékűvé a forgalmazási díj, a vételi-, eladási-, illetve átváltási jutalék, továbbá az éves számlavezetési díj, és az esetlegesen felmerülő egyéb költségek levonásával tehető, amely költségek a forgalmazási helyektől függően eltérőek lehetnek.

² Az Alap referencia-indexe 2009. október 25-ig '75% RMAX index + 25% MAX Composite Index' volt, ezt követően 2009. október 26-tól a referencia-index '100% MAX Index'-re módosult.

12. Az Alapkezelő működésében bekövetkező változások, a befektetési politikára ható tényezők

Üzletpolitikai tervek, beruházások

2009-ben a tervezett befektetési alap struktúra átalakítása nagyrészt megtörtént. Az alapok-alapja típusú termékek közül négy db befektetési alap forgalmazása megszűnt, emellett két befektetési alapunk átalakult (módosult). A befektetési alap termékcsaládunkat kettő db új, származtatott alappal bővítettük. A 2010. évben a jelenleg működő Takarék Invest Közép-kelet-európai Alapok Alapját tervezzük egy összeolvadás keretei között egységesíteni a Takarék Invest Közép-kelet-európai Részvény Alapunkkal a hasonló befektetési politika alapján a működési redundanciák megszüntetése és az értékesítés hatékonyság növelése érdekében.

Az Alapkezelő négy db befektetési alapja került törlésre a Felügyeleti nyilvántartásból a 2009. évben:

A Takarék Invest Konzervatív Alapok Alapja, a Takarék Invest Kiegyensúlyozott Alapok Alapja, a Takarék Invest Dinamikus Alapok Alapja és a Takarék Invest Offenzív Alapok Alapja esetében alaponként, valamennyi befektetési jegyre adott megbízásokhoz tartozó valamennyi befektetési jegy 2009. május 18. napi elszámolással visszaváltásra került. Ezek következtében a nevezett alapok befektetési jegyeinek forgalmazása megszűnt és az Alapkezelő kezdeményezte az alapok Felügyelet által vezetett nyilvántartásból való törléseit. A PSZÁF 2009. május 29-én kelt

- EN-III/ÉA-23/2009. sz. határozatával 2009. május 21. napjára visszamenőleges hatállyal törölte a Felügyeleti nyilvántartásból a Takarék Invest Konzervatív Alapok Alapját,
- EN-III/ÉA-24/2009. sz. határozatával 2009. május 21. napjára visszamenőleges hatállyal törölte a Felügyeleti nyilvántartásból az alapot a Takarék Invest Kiegyensúlyozott Alapok Alapját,
- EN-III/ÉA-22/2009. sz. határozatával 2009. május 21. napjára visszamenőleges hatállyal törölte a Felügyeleti nyilvántartásból a Takarék Invest Dinamikus Alapok Alapját és
- EN-III/ÉA-25/2009. sz. határozatával 2009. május 21. napjára visszamenőleges hatállyal törölte a Felügyeleti nyilvántartásból a Takarék Invest Offenzív Alapok Alapját.

Az Alapkezelő a 2009. évben két db befektetési alapját alakította át (módosítás):

A Takarék Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap neve 2009. október hónap 26. napjától Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alapra változott, hivatkozva a PSZÁF által 2009. szeptember 25. napján kelt EN-III/ÉA-170/2009. számú határozatára, amely jóváhagyta az Alap elnevezésének változását, a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyek megváltozását, az Alapot terhelő költségek mértékére vonatkozó szabályozás módosítását, valamint az Alap befektetési szabályainak megváltoztatására irányuló rendelkezéseit. Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának Alapkezelő által kezdeményezett további módosításait amely módosítások az Alap tranzakciós ár ismeretének vonatkozásában meghatározott kockázatára, valamint a származtatott ügyletekbe történő befektetésből eredő kockázatra vonatkoznak a PSZÁF 2009. október 22. napján kelt EN-III/ÉA-174/2009. számú határozatával hagyta jóvá. Az Alapot érintő időszakos módosulásokat a PSZÁF jóváhagyó határozat(ai) birtokában a hatálybalépési feltételekkel a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Tájékoztató és Kezelési Szabályzat tartalmazza.

A Takarék Invest Magyar Vegyes Befektetési Alap neve 2009. október hónap 26. napjától Takarék Invest Közép-kelet-európai Részvény Befektetési Alapra változott, hivatkozva a PSZÁF által 2009. szeptember 25. napján kelt EN-III/ÉA-171/2009. számú határozatára, amely jóváhagyta az Alap elnevezésének változását, a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyek megváltozását, az Alapot terhelő költségek mértékére vonatkozó szabályozás módosítását, valamint az Alap befektetési szabályainak megváltoztatására irányuló rendelkezéseit. Az Alapot érintő időszakos módosulásokat a PSZÁF jóváhagyó határozata birtokában a hatálybalépési feltételekkel a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Tájékoztató és Kezelési Szabályzat tartalmazza.

Az Alapkezelő a 2009. évben kettő db befektetési alapot indított nyilvános kibocsátással:

Takarék Invest Származtatott Árupiaci Nyíltvégű Befektetési Alap*: Az Alap jegyzése során (2009. július 1 és 3. között) 500.000.000,- Ft össznévértékű befektetési jegy lejegyzésére került sor, így a befektetési jegy nyilvános kibocsátásával létrehozandó Befektetési Alap jegyzése sikeres volt. A PSZÁF 2009. július 8. napján kelt PSZÁF EN-III/ÉA-71/2009. számú határozatával az Alapot mint nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű befektetési alapot 1111-339 lajstromszámon vette nyilvántartásba.

*Az Alap azoknak a magán-, vagy intézményi ügyfeleknek jelenthet megoldást, akik az állampapír-piaci hozamoknál magasabb eredményt szeretnének elérni minimum 1 éves időtávon és vállalni tudják az árupiac jelentős árfolyam-ingadozásából eredő kockázatot, mely azonban hosszabb távon lényegesen magasabb megtérüléssel rendelkezik, mint a kötvénypiac.

Takarék Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap**: Az Alap jegyzése során (2009. november 5. és 9. között) 350.000.000,- Ft össznévértékű befektetési jegy lejegyzésére került sor, így a befektetési jegy nyilvános kibocsátásával létrehozandó Befektetési Alap jegyzése sikeres volt. A PSZÁF 2009. november hó 11. napján kelt PSZÁF EN-III/ÉA-223/2009. számú határozatával az Alapot mint nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű befektetési alapot 1111-361 lajstromszámon vette nyilvántartásba.

**Az Alap azoknak a magán-, vagy intézményi ügyfeleknek jelenthet megoldást, akik biztonságban szeretnék tudni a tőkájüket, ugyanakkor részesedni szeretnének az egyéb eszközcsoportok, úgymint részvény-, áru- és devizapiac által kínált magas hozamú befektetési lehetőségekből.

Alapító Okirat

Az Alapkezelő Alapító Okiratában¹ változás a 2009. évben nem történt.

Felügyelő Bizottság

Az Alapkezelő Felügyelő Bizottsági tagjainak összetételében és létszámában² változás a 2009. évben nem történt.

A Takarék Alapkezelő Zrt. által kiszervezett tevékenységek köre és azok végzői

	A kiszervezett tevékenységet végző neve	Kiszervezett tevékenység és feladatkörök
1	IQSS Informatikai és Szolgáltató Kft. (2000 Szentendre, Fiastyúk utca 1./c.; Cg.: 13-09-098792)	Irodai munkaállomások, alkalmazás szerverek és kapcsolódó hálózat üzemeltetése
		Koordinátori feladatok
		Egyéb feladatkörök (pl.: vírusvédelem, operációs rendszerszintű alkalmazás szerver-üzemeltetés)
		Hardver szintű üzemeltetés
2	Takarékszövetkezeti Informatikai Kft. (1122 Budapest, Pethényi út 9., Cg.: 01-09-362852)	SAP rendszer üzemeltetése
		Alkalmazási rendszergazda
		BSIS
		Comparex
3	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.; Cg.: 01-10-041206)	Bérszámfejtési és munkaügyi feladatok ellátása
4	Gárdos, Füredi, Mosonyi, Tomori Ügyvédi Iroda (1056 Budapest, Váci utca 81.)	Jogi szolgáltatások
5	Dorsum Zrt. (1012 Budapest, Logodi u. 5-7., Cg.: 01-10-044594)	ClavisAsset
		Rendszerkövetés
		Egyedi support
6	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.; Cg.: 01-10-041206)	Telefon beszélgetések hangrögzítése
		IT infrastrukturális szolgáltatások
		Fájlszerveren tárolt adatok mentése

13. Az Alap működése és a működését érintő legfontosabb tárgyidőszaki események

A tárgyidőszak alatt az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata kettő alkalommal módosult.

13.1. Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosítása

Az Alapkezelő **Felügyelő Bizottsága** 2009. február 26-i 1/2009. sz. ülésén hozott **2009/I/7-A/2. sz. határozata** értelmében jóváhagyta az Alap (akkori nevén: *Takarék Állampapír Befektetési Alap*) módosítását, egyúttal felkérte az Alapkezelő vezérigazgatóját, hogy a módosítás engedélyeztetését kezdeményezze a Felügyeletnél.

¹ A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.), mint az Alapkezelő egyedüli részvényese, a közgyűlés hatáskörében eljárva 2008. április 17-én kelt EXB XI/4-2008. számú tulajdonosi határozatának értelmében hagyta jóvá az Alapkezelő módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapító Okiratát 2008. május 1-jei hatálybalépéssel.

² 2008 májusában változott a Felügyelő Bizottság tagjainak összetétele és létszáma. A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.), mint az Alapkezelő egyedüli részvényese, a közgyűlés hatáskörében eljárva 2008. április 17-én kelt EXB XI/3.1-2008. számú tulajdonosi határozatának értelmében az Alapkezelő Felügyelő Bizottságának tagjai 2008. május 1. napjától: Thomas Bümsen a Felügyelő Bizottság elnöke, Stephan Hirschbrich, Michael Constantin Mellinghoff, Bárdi Jenő, Pávkovics Gábor, Brezina Szabolcs. A Felügyelő Bizottsági tagok megbízatása 2010. május 14-ig tart.

Hivatkozva a Társaság Alapító Okiratában megnevezett döntési jogkörökre és hatáskörökre, valamint a Társaság Felügyelő Bizottságának nevezett határozatára az alábbi **6/2009. számú vezérigazgatói határozat** született 2009. március 16-án: A Takarék Alapkezelő Zrt. kezdeményezze a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeleténél a Takarék Állampapír nyíltvégű és nyilvános értékpapír Befektetési Alap Tájékoztatójának és Kezelési szabályzatának módosítását, és készítse el az engedélyeztetéshez szükséges dokumentációt.

A PSZÁF 2009. szeptember 25. napján kelt **EN-III/ÉA-170/2009.** számú határozatával jóváhagyta az Alapkezelő által beterjesztett változásokat. Az alábbi táblázat az egyes módosításokat, illetve azok hatályba lépését foglalja össze:

Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosítása során:	
HATÁLYBALÉPÉS	
1.) az Alap nettó eszközérték számításának, illetve a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának szabályai megváltoztatására irányuló rendelkezések <u>a közzététel napján,</u>	2009.09.25
2.) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyek megváltozása, valamint a nettó eszközérték közzétételi helyének módosítása <u>a közzétételt követő 2. munkanaptól,</u>	2009.09.29
3.) az Alapot terhelő költségek mértékére vonatkozó szabályozás módosítása <u>a közzétételt követő 5. naptól,</u>	2009.09.30
4.) az Alap elnevezésének Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alapra változása, valamint az Alap befektetési szabályainak megváltoztatására irányuló rendelkezések <u>a közzétételt követő 30. naptól</u>	2009.10.26
lépnek hatályba.	
A fenti módosulásokról szóló közzététel napja:	2009.09.25
Az Alap új neve 2009.10.26. napjától: Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap	

13.2. Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosítása

Az Alapkezelő az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának pontosító szövegezését kezdeményezte a Felügyeletnél. Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításait a PSZÁF 2009. október 22. napján kelt **EN-III/ÉA-174/2009.** számú határozatával jóváhagyta. 2009. október hó 26. napján léptek hatályba a módosítások, amely módosítások az Alap tranzakciós ár ismeretének vonatkozásában meghatározott kockázatára, valamint a származtatott ügyletekbe történő befektetésből eredő kockázatra vonatkoznak.

A tárgyidőszak alatt az Alappal kapcsolatban született egyéb döntések és határozatok

Az Alap hatályos Kezelési Szabályzatának 10. pontja szabályozza az Alapot terhelő díjakat és költségeket. Hivatkozva az Alap nevezett 10.1 sz. pontjára arról született 2009. november 25-én (Alapkezelő) **16/2009. számon vezérigazgatói utasítás**, hogy 2009. december 1-jétől a határozat visszavonásáig, de legfeljebb 2010. június 1-jéig az Alapban kerüljön naponta, a napi vetítési alap időarányosság elvének megfelelően elhatárolásra az Alapkezelő által az Alap módosításával kapcsolatban megfizetett 576 097 forint költség. A naptári naponak történő megfeleltetés szerint az utasításban szereplő időszak 183 napot jelöl, és így a nevezett költségterhelés 3148,07 Ft/nappal egyenértékes.

14. A pénz- és tőkepiaci környezet

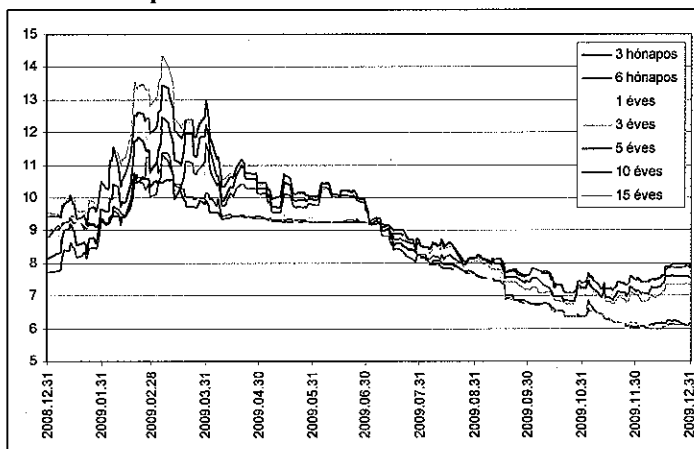
A bizonytalan és rendkívül volatilis 2008-as év után a 2009. év egy viszonylagos megnyugvást hozott a tőkepiacokra. A pozitív korrekció évének is tekinthetnénk a mögöttünk álló időszakot, mely igen erős árfolyam-növekedéssel és piaci optimizmussal párosult majd minden eszközosztályban. Az árfolyam-emelkedések motorja ez elmúlt évben nem a fundamentumok, inkább a technikai elemzés és befektetői attitűd jellemzőiből eredeztethetők.

A nemzetközi javuló trend mindenképpen pozitív hatással volt a hazai tőkepiacok igen siralmas helyzetére, így az elmúlt év második negyedétől már egy biztató emelkedés következett be mind a kötvények, mind a részvények területén. Az erősödő piacokkal párhuzamosan a kormány által bevezetett megszorító intézkedések is kifejtették pozitív hatásukat a hazai makrogazdasági egyensúly területén, mely egy viszonylagos biztonság környezetét teremtette meg a hazai tőkepiac területén is.

2009. évi hazai állampapír-piac

Kijelenthető az elmúlt évre, hogy megfordult az immár két éve tartó kedvezőtlen hazai kötvénypiaci hangulat, így ismét csökkenő pályára tudott állni a hozamszint. A nemzetközi javuló tőkepiaci hangulat kedvező hatása mellett a javuló makrogazdasági helyzet által teremtett finanszírozási igény csökkenése is jótékony hatással volt a hozamszintekre.

1. ábra: Az ÁKK Zrt. által publikált referenciabefektetések hozamának alakulása 2009-ben

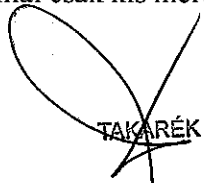


Forrás: www.akk.hu

A hazai állampapírok piacán a tavalyi év kellemes meglepetést okozott a 2008-as év igen gyenge teljesítménye után. A teljes hozamgörbe alacsonyabb szintre süllyedt, emellett a hozamgörbe alakja is teljesen átalakult. Normál hozamgörbe alakult ki, mely elsősorban a befektetők kockázatvállalási hajlandóságára vezethető vissza.

A magyar államkötvények, mint nemzetközileg magas kockázati osztályba tartozó eszközcsoport, a globális kockázatvállalási kedv növekedésével ismét bizalmat kaptak a külföldi és hazai befektetők részéről. A Nemzeti Bank a javuló fundamentumok, erősödő forintárfolyam és csökkenő állampapír-hozamok hatására egy új kamatcsökkentési ciklusba kezdtek bele, mely szerint szinte tervszerűen havi rendszerességgel 25-50 bázisponttal mérsékelte az irányadó kamatot.

2009 végére 6,25%-os alapkamat-szint alakult ki. A legnagyobb mértékben az egy évnél rövidebb futamidejű kincstárjegyek hozamai csökkentek, melyek 2009. december végén már 6% alatt forogtak a másodpiacon. Az egy évhez közeli lejáratú államkötvények hozamai szintén nagymértékben csökkentek, míg a 10-15 éves kötvények hozamai csak kis mértékben süllyedtek alacsonyabb szintre.


TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.
1.

Takarék Alapkezelő Zrt.

A Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap Alapkezelője

Képviseli

Név: Dézsi Tamás

Beosztás: vezérigazgató

II.

Az Alapkezelő vezető tisztségviselői, alkalmazottai a 2009-es évben

Az Alapkezelő vezető tisztségviselői, alkalmazottai a 2009-es évben

Dézi Tamás 2007. január 1-jétől az Alapkezelő vezérigazgatója. 1997-ben szerzett diplomát a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen. 1997 Jogi szakokleveles közgazda (ELTE). Az Államadósság Kezelő Központban, azt követően pedig az Erste Befektetési Rt.-ben makrogazdasági és kötvénypiaci elemző. 1999-től 2002-ig a Takarékszövetkezeti Bank Rt.-nél vagyoni-, és portfóliókezelő. 2002-től 2005-ig a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt.-ben vagyoni-, és portfóliókezelési igazgató. 2005-ben az Union Biztosító Rt.-nél befektetési igazgató. 2006-ban a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nél kötvénykereskedő. Angol szakmai nyelvtudással, tőzsdei szakvizsgával, valamint VAP vizsgával rendelkezik. (tel.: 06 1 555 0 551; email: dezi.tamas@takarekalap.hu)

2009. január 1-jétől az Alapkezelő befektetési igazgatója **Várkonyi István**. Várkonyi István az AEGON Magyarország Alapkezelőnél igazgatósági tag és kötvénypiaci vezető (a kezelt vagyontömeg nagysága kb. 900 milliárd forint). Korábbi pénz-, és tőkepiaci tapasztalatait az MKB-nál és a K&H Banknál szerezte. A hazain kívül cseh, lengyel szlovák és fejlett piacok szerinti allokációk végzése, eszközosztályokon belüli és azok közötti befektetések (és elemzések) (kötvények, részvények, devizák, derivatívák, árupiaci termékek... stb.) felelőssége tartozott a feladatai közé. 12 éves szakirányú munkatapasztalattal rendelkezik. Tőzsdei szakvizsgával, valamint VAP vizsgával rendelkezik. (tel.: 06 1 555 0 556; email: varkonyi.istvan@takarekalap.hu)

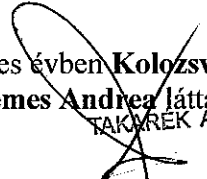
Malinovszky Melinda az Alapkezelő portfóliómenedzsere. 2007. októberében csatlakozott az Alapkezelő csapatához. 2006-ban végzett a Budapesti Corvinus Egyetem Közgazdaságtudományi Karán pénzügyi befektetéselemző- és kockázatkezelőként. A diploma megszerzését követően a CODEX Értéktár és Értékpapír Zrt.-nél dolgozott befektetési tanácsadóként. A befektetéselemzői szakvizsgák közül EFFAS diplomával, tőzsdei szakvizsgával, határidős és opciós piaci vizsgával, valamint VAP vizsgával rendelkezik. Angol és spanyol nyelvekből szakmai anyaggal bővített nyelvtudással rendelkezik. (tel.: 06 1 555 0 554; email: malinovszky.melinda@takarekalap.hu)

Harmatos Csilla az Alapkezelő főkönyvelője. 1989-ben szerzett diplomát a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán, ezzel párhuzamosan kapta meg az Adótanácsadói oklevelet is. 1994-től dolgozik a pénzügyi szektorban, előbb az Ibusz Bank, majd a Kereskedelmi és Hitelbank Jegybanki Információs Osztályát vezette. 2001-ben csatlakozott a Takarékbank csapatához, szintén Jegybanki Információs Osztály vezetőjeként. 2005-ben elvégezte a Budapesti Corvinus Egyetem MBA képzését. A Takarékszövetkezeti Bank Zrt. munkájában az indulástól vesz részt. (tel.: 06 1 555 0 557; email: harmatos.csilla@takarekalap.hu)

Neudold Barbara 2006-ban kiváló minősítésű diplomát szerzett a Kodolányi János Főiskolán külgazdasági menedzsment szakirányon. 1997-től Back Office munkatárs a Dunainvest Tőzsdeügynökség Kft.-nél majd az MKB Értékpapír Rt.-nél, 2001-től elszámolási munkatárs a Magyarországi Volksbank Rt.-nél majd 2005-től az ING Bank Zrt. állampapír elszámolási munkatársa. 2007. január 23.-tól az Alapkezelő Back Office vezetője. Értékpapír jogi vizsgával, angol és német szakmai nyelvtudással rendelkezik. (tel.: 06 1 555 0 552; email: neudold.barbara@takarekalap.hu)

Orosz Erika 2008. márciusában csatlakozott az Alapkezelőhöz, mint back-office munkatárs. Pályáját 2005-ben a Raiffeisen Bank letétkezelésén kezdte gyakornokként, majd 2007-2008 között a Raiffeisen Alapkezelőnél dolgozott back-office munkatársként. A Salgótarjáni PSZF-en szerzett közgazdász diplomát. Német nyelvtudással és értékpapír jogi vizsgával rendelkezik. (tel.: 06 1 555 0 553; email: orosz.erika@takarekalap.hu)

Az Alapkezelő belső ellenőrzési szervezeti egységének vezetését a 2009-es évben **Kolozsvári László**, míg a jogszabályoknak történő megfeleléséért felelős vezető feladatát **Abay Nemes Andrea** látta el.


TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.
1.

Takarék Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
a Takarékszövetkezeti Bank Zrt. Alapkezelője

Képviseli
Név: Dézi Tamás
Beosztás: vezérigazgató

III.

**A Takarékszövetkezeti Invest Hozzájáruló
Befektetési Alap forgalmazó
ügynökei
(megbízottak/közvetítők) a
jelentés elkészítésének
időpontjában**

A Takarék Alapkezelő Zrt. tájékoztatása az általa kezelt
Takarék Invest Hazai Kötvény Befektetési Alap,
Takarék Invest Likviditási Alap,
Takarék Invest Közép-Kelet-Európai Részvény Befektetési Alap,
Takarék Invest Közép-Kelet-Európai Részvény Alapok Alapja,
Takarék Invest Származtatott Árupiaci Nyíltvégű Befektetési Alap
Takarék Invest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap
forgalmazóinak körében bekövetkezett változásról

A Takarék Alapkezelő Zrt. ezúton tájékoztatja Tisztelt Befektetőit, hogy a fent felsorolt alapokat forgalmazók köre bővült. A forgalmazói körben bekövetkezett változásokat a kiemelten szereplő sorok jelölik. A forgalmazási helyek hatályos listáját az alábbi táblázat tartalmazza.

Hatályos: 2010. április 15-től				
	Ügynök megnevezése:	Irszám	Város	Utca, házszám
	Függő ügynökök:			
1	ALBA Takarékszövetkezet	8000	Székesfehérvár	Várkörút 11.
		2400	Dunaújváros	Apáczai Cs. J. u. 4-6.
		8060	Mór	Vértes u. 8.
		2431	Perkátá	Révay u. 1.
		8052	Fehérvárcsurgó	Dózsa Gy. u. 39/A
		8044	Kincsesbánya	Kincsesi u. 37.
		8071	Magyaralmás	Fő u. 25/b
		1011	Budapest	Mária tér 1.
		1225	Budapest	Nagytétényi u. 237.
		8000	Székesfehérvár	Táncsics M. u. 2.
		8066	Pusztavám	Kossuth L. u. 50/A
		8073	Csákbereny	Hősök tere
		8074	Csókakő	Kossuth L. u. 41-43.
		8056	Bakonycserye	Rákóczi u. 120/A
		8053	Bodajk	Május 1. u. 13.
		2424	Előszállás	Fő tér 4.
		2422	Mezőfalva	Kinizsi u. 46.
		2421	Nagyvenyim	Fő u. 43.
		2459	Rácalmás	Széchenyi tér 10.
		2458	Kulcs	Rákóczi u. 141.
2	Bátaszék és Vidéke Takarékszövetkezet	7140	Bátaszék	Budai u. 24.
		7144	Decs	Pilissy u. 3.
		7100	Szekszárd	Széchenyi u. 34.
		7130	Tolna	Deák F. u. 4.
		7133	Fadd	Váci u. 4.
3	Bácska Takarékszövetkezet	6430	Bácsalmás	Gr. Teleki J. u. 2.
		6500	Baja	Dózsa Gy. út 214.
		6521	Vaskút	Alkotmány u. 2/a
4	Bak és Vidéke Takarékszövetkezet	8945	Bak	Széchenyi tér 2.
		8896	Pusztaszentlászló	Kossuth u. 90.



		8771	Hahót	Kossuth tér 2.
		8900	Zalaegerszeg	Eötvös u. 1-3.
		8951	Gutorfőde	Verseny u. 4.
		8772	Zalaszentbalázs	Kossuth u. 92.
		8900	Zalaegerszeg	Kossuth u. 61-63.
		8948	Nova	Néphadsereg u. 2.
		8761	Pacsa	József A. u. 3.
		8925	Búcsúszentlászló	Széchenyi u. 7.
		8774	Gelse	Kossuth u. 35.
		8935	Nagykapornok	Fő u. 30/d
		8936	Zalaszentmihály	Deák u. 35.
		8856	Surd	Kossuth u. 9/B
		8831	Miklósfa	Kápolna tér 19.
		8834	Murakeresztúr	Állomás tér 1.
		8800	Nagykanizsa	Rozgonyi u. 9.
5	Balmazújváros és Vidéke Takarékszövetkezet	4060	Balmazújváros	Veres Péter u.3.
		4064	Nagyhegyes	Kossuth u. 1.
		4071	Hortobágy	Petőfi tér 3.
		4211	Ebes	Ady E. u.2.
		4200	Hajdúszoboszló	Hősök tere 15.
		4031	Debrecen	Kishegyesi u. 46.
		4025	Debrecen	Hatvan u. 39.
6	Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet	7754	Bóly	Hősök tere 8/C
7	Dél-Pest Megyei Takarékszövetkezet	2700	Cegléd	Eötvös tér. 6.
		2711	Tápiószentmárton	Kossuth L.u. 17/A
		2750	Nagykőrös	Rákóczi u.1.
8	Dunaföldvár és Vidéke Takarékszövetkezet	7030	Paks	Rákóczi u. 5-7.
		7030	Paks	Táncsics u. 4.
		2400	Dunaújváros	Vasmű u. 7.
		7020	Dunaföldvár	Béke tér 5.
		7100	Szekszárd	Kossuth u. 13-15.
		7054	Tengelic	Kossuth u. 4.
		7044	Nagydorog	Kossuth u. 52.
9	DUNA Takarékszövetkezet	2500	Esztergom	Bajcsy-Zsilinszky u. 11.
		1054	Budapest	Aulich u. 7.
		2510	Dorog	Bécsi út 64.
		2536	Nyergesújfalu	Tó u. 1.
		9022	Győr	Árpád u. 93.
		9200	Mosonmagyaróvár	Magyar u. 17-21.
10	Drávamenti Takarékszövetkezet	7570	Barcs	Bajcsy-Zsilinszky u. 57.
		8840	Csurgó	Csokonai u. 10-12.
11	Eger és Környéke Takarékszövetkezet	3300	Eger	Széchenyi u. 18.
		3353	Aldebrő	Arany J. u. 2.
		3399	Andornaktálya	Rákóczi u. 161/a
		3335	Bükkszék	Arany J. u. 2.
		3300	Eger	Kertész u. 84.
		3321	Egerbakta	Felszabadulás u. 6.
		3337	Egerbocs	Alkotmány u. 57.
		3341	Egercsehi	Bányász tér 2.
		3394	Egerszalók	Sáfrány u. 1.
		3328	Egerszólát	43/3 hrsz.
		3352	Feldebrő	Kossuth u. 46.
		3324	Felsőtárkány	Fő u. 155.
		3397	Maklár	Templom tér 30.
		3400	Mezőkövesd	Mátyás Király u. 81.
		3325	Noszvaj	Gárdonyi u. 12.
		3327	Novaj	István u. 2.



		3326	Ostoros	Hősök tere 8.
		3250	Pétervására	Szabadság tér 21.
		3332	Sirok	Széchenyi u. 3.
		3258	Tarnalelesz	Szabadság u. 46.
		3351	Verpelét	Szabadság tér 8/a
12	Endrőd és Vidéke Takarékszövetkezet	5500	Gyomaendrőd	Kossuth u. 20.
		5630	Békés	Szarvasi u. 1.
		5600	Békéscsaba	Mednyánszky u. 8.
13	Észak-Tolna Megyei Takarékszövetkezet	8600	Siófok	Széchenyi u. 8-10.
		8000	Székesfehérvár	Szent I. tér 7.
		7090	Tamási	Dózsa Gy. u. 16.
14	Felsőzsolca és Vidéke Takarékszövetkezet	3561	Felsőzsolca	Kassai út 28.
		3529	Miskolc	Széchenyi út 70.
		3529	Miskolc	Testvérvárosok u.14.
		3529	Miskolc	Szentgyörgy út 42-44.
		3571	Alsózsolca	Kossuth út 131.
		3564	Hernádnémeti	Bajcsy Zsilinszky út 1.
		3562	Onga	Rákóczi út 22.
15	Fókusz Takarékszövetkezet	6000	Kecskemét	Szabadság tér 3/a.
		6120	Kiskunmajsa	Fő út 57.
		6449	Mélykút	Petőfi tér 3.
		6100	Kiskunfélegyháza	N. Szent János tér 1.
		6000	Kecskemét	Széchenyi sétány 5.
		6050	Lajosmizse	Dózsa Gy. u. 74.
		6060	Tiszakécske	Szent Imre tér 3.
		6500	Baja	Szentháromság tér 6.
		6131	Szank	Béke u. 38.
		6000	Kecskemét	Jókai u. 21.
16	Gádos és Vidéke Takarékszövetkezet	5932	Gádos	Nagy u. 63.
		5900	Orosháza	Thököly u. 15.
		5940	Tótkomlós	Kossuth u. 1.
17	Gyöngyös-Mátra Takarékszövetkezet	3200	Gyöngyös	Magyar u. 1
		3300	Eger	Grónay u.2.
		3000	Hatvan	Horváth M. u. 5.
		3200	Gyöngyös	Kócsag u. 32/3
		3035	Gyöngyöspata	Dózsa Gy. u. 1-3.
		3036	Gyöngyöstarján	Jókai tér 22.
		3034	Szücsi	Petőfi u. 16.
		3358	Erdőtelek	Fő u. 123.
		3240	Parád	Kossuth u. 128.
		3245	Recsk	Kossuth u. 114.
		3246	Mátraderecske	Kossuth u. 25.
		3247	Mátraballa	Május 1. u. 5.
		3263	Domoszló	Deák tér 6.
		3262	Markaz	Fő u. 83.
		3264	Kisnána	Béke u. 7.
18	Hatvan és Vidéke Takarékszövetkezet	3000	Hatvan	Kossuth tér 15.
19	Hajdú Takarékszövetkezet	4026	Debrecen	Bethlen u. 6-8.
		4274	Hosszúpályi	Bagosi u. 2.
		4130	Derecske	Rákóczi u. 3.
		4251	Hajdúsámson	Rákóczi u. 6.
		4254	Nyíradony	Vörösmarty u. 2.
		4200	Hajdúszoboszló	József A. u. 6.
		4242	Hajdúhadház	Bocskai tér 2/A
		4243	Téglás	Dózsa Gy. u. 13.
		4225	Debrecen-Józsa	Szentgyörgyfalvi u. 9.
		4030	Debrecen	Mátyás király u. 25-27.



20	Hévíz és Vidéke Takarékszövetkezet	8380	Hévíz	Széchenyi u. 66.
		8360	Keszthely	Pethő u. 1.
		8900	Zalaegerszeg	Ady E. u. 43.
		8788	Zalaszentlászló	Kossuth u. 18.
		8900	Nagykanizsa	Király u. 31/b
		8394	Alsópáhok	Fő u. 41.
		8354	Karmacs	Kisfaludy u. 87.
		8373	Rezi	Vár u. 8.
		8313	Balatonyörök	Kossuth u. 29.
		8315	Gyenesdiás	Kossuth u. 33.
		8316	Várölggy	Kossuth u. 52.
		8314	Vonyarcvashegy	Kossuth u. 42.
		8391	Sármellék	Dózsa Gy. u. 317.
		8392	Zalavár	Petőfi u. 22.
		8784	Kehidakustány	Kossuth u. 56.
		8741	Zalaapáti	Deák F. u. 139.
		8353	Zalaszántó	Fő u. 13.
21	Kéthely és Vidéke Takarékszövetkezet	8700	Marcali	Rákóczi u. 16.
22	Kis-Rába menti Takarékszövetkezet	9024	Győr	Riesz Frigyes u. 11.
		9330	Kapuvár	Fő tér 21.
		9343	Beled	Rákóczi F. u. 131.
		9342	Mihályi	Hunyadi u. 9.
		9352	Veszvény	Fő u. 65.
		9400	Sopron	Széchenyi tér 17-18.
		8360	Keszthely	Bem u. 33.
		9700	Szombathely	Gyöngyösparti st. 2.
		9500	Celldömök	Kossuth L.u.16.
23	Kinizsi Bank Zrt.	8200	Veszprém	Óváros tér 22.
		8300	Tapolca	Fő tér 15.
		8400	Ajka	Szabadság tér 11.
		1122	Budapest	Krisztina krt. 2-4.
		1075	Budapest	Károly krt. 7.
		8200	Veszprém	Kossuth u. 21.
		8200	Veszprém	Táncsics u. 39.
		8230	Balatonfüred	Ady E. u. 24.
		8291	Nagyvázsony	Kinizsi u. 82.
		8248	Nemesvámos	Kossuth u. 128.
		8500	Pápa	Deák F. u. 1.
		8246	Tótvázsony	Magyar u. 101/A
		8272	Szentantalfa	Fő u. 52.
		8000	Székesfehérvár	Palotai út 25/2.
		8251	Zánka	Hegyalja u. 16.
		8253	Révfülöp	Füredi u. 4.
24	Kisdunamenti Takarékszövetkezet	2330	Dunaharaszti	Fő út 130.
		2335	Taksony	Fő út 38.
		2316	Tököl	Kossuth L. u. 2/A
		2310	Szigetszentmiklós	Szilágyi Lajos u. 28/A
		1238	Budapest	Grassalkovich u. 128.
		2314	Halásztelek	Kossuth L. u. 1.
		2315	Szigethalom	Szabadkai út 65.
25	Környe Bokod Takarékszövetkezet	2840	Oroszlány	Móricz Zsigmond u. 4.
		2840	Oroszlány	Rákóczi F. u. 7/a
		2800	Tatabánya	Árpád u. 102.
		2851	Környe	Alkotmány u. 14.
		2800	Tatabánya	Dózsa György út 62
		2800	Tatabánya	Paletta lkp 3. fsz. 4-5.
26	Lébény-Kunsziget Takarékszövetkezet	9155	Lébény	Fő u. 85.



		9021	Győr	Bajcsy-Zsilinszky u. 13.
		9151	Abda	Bécsi u. 67/A
		9181	Kimle	Fő u. 92.
		9184	Kunsziget	Kossuth tér 1.
		9154	Mosonszentmiklós	Vasút u. 9/a
		9153	Öttevény	Fő u. 106.
		9021	Győr	Jókai út 12.
		9141	Ikrény	Győri u. 66.
27	Lövő és Vidéke Takarékszövetkezet	9461	Lövő	Fő u. 203.
		9431	Fertőd	Fő u. 38.
		9700	Szombathely	Széll Kálmán u. 25.
		9400	Sopron	Erzsébet u. 14.
		9400	Sopron	Színház u. 24.
28	Mohácsi Takarékbank Zrt.	7621	Pécs	Citrom u. 5.
		7700	Mohács	Dózsa Gy. u. 31.
		7700	Mohács	Vörösmarty u. 4.
		7757	Babarc	Dózsa Gy. u. 7/A
		6513	Dunafalva	Kossuth L. u. 6/A
		7712	Dunaszececskő	Kossuth L. u. 37.
		7733	Geresdlak	Hunyadi u. 62/A
		7735	Himesháza	Hősök tere 10.
		7716	Homorúd	Hársfa tér 3.
		7717	Kölked	II. Lajos u. 10/A
		7759	Lánycsók	Kossuth L. u. 2/A
		7727	Palotabozsok	Kossuth L. u. 85.
		7728	Somberek	Kossuth L. u. 132.
		7761	Kozármisleny	Pécsi u. 126.
		7726	Véménd	Szabadság tér 1/A
29	Monor és Vidéke Takarékszövetkezet	2230	Gyömrő	Táncsics M. u. 82.
		1065	Budapest	Bajcsy-Zs. u. 37.
		2220	Vecsés	Telepi út 50/a.
		2225	Üllő	Pesti út 71.
		2241	Sülysáp	Malom u. 1/A
		2235	Mende	Fő út 3.
		2211	Vasad	Monori út 1.
		2723	Nyáregyháza	Nyári Pál u. 19.
		2244	Úri	Rákóczi út 31.
		2200	Monor	Kossuth Lajos u. 77.
		2233	Ecser	Széchenyi u. 29.
		2234	Maglód	Fő út 13.
		1181	Budapest	Üllői út 399.
		1165	Budapest	Centenárium sétány 16.
30	Nyúl és Vidéke Takarékszövetkezet	9022	Győr	Schweidel u. 11.
		9023	Győr	Lehel u. 27.
		9022	Győr	Árpád u. 38/A
31	Pannon Takarékbank Szövetkezet	2900	Komárom	Igmándi u. 45.
		2800	Tatabánya	Köztársaság u. 44/A
		9021	Győr	Árpád út 25.
		2942	Nagyigmánd	Mansbart u. 2.
		2943	Bábolna	Béke u. 1.
		2941	Ács	Posta köz 2.
		2890	Tata	Ady Endre út 17.
		1155	Budapest	Kolozsvár u. 2/b
		2890	Tata	Keszthelyi u. 2/a.
		2541	Lábatlan	Rákóczi F. u. 138-140.
		2831	Tarján	Rákóczi u. 8.
		9177	Ásványráró	Győri u. 47.



		9174	Dunaszeg	Országút u. 6/b.
		9232	Darnózseli	Fő u. 68.
		2921	Komárom-Szőny	Széchenyi u. 3/A
		2945	Tárkány	Sport tér 6.
		2932	Almásfüzitő	Petőfi tér 14.
		2911	Mocsa	Csillag u. 1.
		2856	Szakszend	Száki u. 96.
		2944	Bana	Mártírok u. 14.
		9072	Nagyszentjános	Hunyadi u. 2.
		2800	Tatabánya	Réti u. 164. fszt.2.
		2545	Dunaalmás	Almási u. 57.
		2836	Baj	Dózsa Gy. U. 2/a.
		2898	Kocs	Kis u. 6.
		2899	Naszály	Szabadság u. 1.
		2543	Süttő	Dunamocsi sor 18.
		2896	Szomód	Tatai u. 1/a.
		2834	Tardos	Temető u. 2.
		9030	Győr	Hédervári út 33.
		9063	Nagybajcs	Petőfi út 61.
		9172	Győrzámoly	Rákóczi út 21.
32	Pannonhalma és Vidéke Takarékszövetkezet	9028	Győr	József A. út 43.
		9026	Győr	Bercsényi liget 26/b
		9200	Mosonmagyaróvár	Városkapu tér 6.
33	Partiscum XI Takarékszövetkezet	6720	Szeged	Horváth Mihály u. 1/B.
		6750	Szeged	Szentháromság u. 50.
		1114	Budapest	Bartók Béla út 66.
34	PILLÉR Takarékszövetkezet	6782	Mórahalom	Milóenniumi sétány 1 sz.
		6722	Szeged	Vitéz u. 9. sz.
		6753	Szeged	Budai Nagy Antal u. 27/c
		6781	Domaszék	Köztársaság tér 4.
		6783	Ásotthalom	Szent István tér 2/a
		6787	Zákányszék	Szegfű János u. 51/a
35	Polgári Takarékszövetkezet	4026	Debrecen	Péterfia u. 4.
		4080	Hajdúnánás	Kossuth u. 12-14.
		2310	Szigetszentmiklós	Tököli u. 19/b
		4090	Polgár	Hősök útja 8.
		4096	Újtikos	Fő u. 4.
		3580	Tiszaújváros	Szent István u. 25/B.
		4220	Hajdúböszörmény	Bocskai tér 13.
		1133	Budapest	Kárpát u. 1/a.
		4075	Görbeháza	Iskola u. 2.
		4066	Tizacsege	Kossuth u. 10.
		4065	Újszentmargita	Rákóczi u. 115.
		2314	Halásztelek	Mária u. 2/a
		4400	Nyíregyháza	Szarvas u. 7.
		2316	Tököl	Duna u. 5.
		3525	Miskolc	Széchenyi u. 94.
		4136	Komádi	Fő u. 2.
		4136	Körösszakál	Piac tér 9.
		4145	Csökmő	Kossuth u. 87.
		4142	Zsáka	Szabadság tér 9-11.
		4146	Újiráz	Szabadság tér 3.
36	Rajka és Vidéke Takarékszövetkezet	9200	Mosonmagyaróvár	Palánk u. 8.
		9300	Csorna	Soproni u. 93.
		9484	Pereszteg	Fő u. 14.
		9330	Kapuvár	Gesztenye sor 5.
		9200	Mosonmagyaróvár	Kökény u. 9.



		9400	Sopron	Kőszegi u. 5.
		9495	Kópháza	Fő u. 15.
		9423	Ágfalva	Dózsa Gy. u. 14.
		9400	Sopron	Schámár K. u. 14.
		9222	Hegyeshalom	Fő u. 135.
		9225	Dunakiliti	Kossuth u. 88.
		9223	Bezenye	Szabadság u. 54.
		9221	Levél	Fő u. 7.
		9224	Rajka	Kossuth u. 37/a
		9024	Győr	Szent Imre u. 92.
		9371	Vitnyéd	Fő u. 1/a
		9482	Nagylózs	Kossuth u. 47.
		9485	Nagycenk	Iskola u. 2.
		9443	Petőháza	Petőfi u. 1.
37	Rétköz Takarékszövetkezet	4600	Kisvárd	Szent László út 68.
38	Rónasági Takarékszövetkezet	6000	Kecskemét	Horváth Cirill tér 1.
		6000	Kecskemét	Kőhid u. 6.
		6200	Kiskőrös	Petőfi tér 10-11.
		6237	Kecel	Fő tér 8.
		6221	Akasztó	Fő u. 29.
39	Savaria Takarékszövetkezet	9700	Szombathely	Petőfi Sándor u. 18.
		9900	Körmend	Thököly u. 1.
		9600	Sárvár	Batthyány u. 43.
		9700	Szombathely	Szűrcsapó u. 23.
		9735	Csepreg	Széchenyi tér. 4.
		9700	Szombathely	Savaria tér 1/A.
		9798	Ják	Szabadság tér 10.
		9730	Kőszeg	Rákóczi u. 12.
		9707	Bük	Széchenyi u. 2.
		9800	Vasvár	Főszolgabíró tér 1.
		9941	Óriszentpéter	Városszer 106.
		9970	Szentgotthárd	Hunyadi u. 7.
40	Sajóvölgye Takarékszövetkezet	3600	Ózd	Brassói út 1.
		3100	Salgótarján	Klapka Gy. út 1.
		3700	Kazincbarcika	Egressy Béni út 52.
		3700	Kazincbarcika	Egressy Béni út 39.
41	Somogy Takarékszövetkezet	7500	Nagyatád	Kossuth Lajos u. 16.
		8800	Nagykanizsa	Husztai tér 1-2.
		7400	Kaposvár	Teleki u. 22.
42	Szabolcs Takarékszövetkezet	4400	Nyíregyháza	Országzászló tér 4.
		4400	Nyíregyháza	Kossuth Lajos út 68.
		4244	Újfehértó	Béke tér 4.
		4320	Nagykálló	Zrínyi Miklós út 22.
		4900	Fehérgyarmat	Kossuth tér 4.
		4700	Mátészalka	Bajcsy Zs. út 30.
43	Szatymaz és Vidéke Takarékszövetkezet	6763	Szatymaz	Dózsa Gy. u. 25-27.
		6762	Sándorfalva	Alkotmány krt. 21/A.
		6792	Zsombó	Felszabadulás u. 104.
		6721	Szeged	Gutenberg u. 5.
44	Szigetvári Takarékszövetkezet	7900	Szigetvár	József Attila u. 19.
		7634	Pécs	Páfrány u. 2/a.
		7622	Pécs	Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
		7300	Komló	Városház tér 5.
		7600	Pécs	Irgalmasok u. 24.
		6300	Kalocsa	Szent I. u. 57.
		6000	Kecskemét	Dobó krt. 15.
45	Téti Takarékszövetkezet	9100	Tét	Fő u. 86.

		9024	Győr	Buda u. 16.
		9023	Győr	Lajta u. 33.
46	Tiszafüred és Vidéke Takarékszövetkezet	5350	Tiszafüred	Kossuth tér 17.
		4069	Abádszalók	István Király u. 8.
		5300	Karcag	Kálvin u. 1-3.
		5340	Kunhegyes	Szabadság tér 11.
		4032	Debrecen	Böszörményi út 68.
47	Tiszavasvári Takarékszövetkezet	4400	Nyíregyháza	Búza tér 9.
		4400	Nyíregyháza	Széchenyi út 23.
		4440	Tiszavasvári	Kossuth út 1.
48	Újszász és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	5052	Újszász	Erkel F. út 2/a.
		5000	Szolnok	Kossuth L. u. 18.
		5051	Zagyvarékas	Szabadság tér 14.
		5053	Szászberek	Kossuth L. u. 198.
		5005	Szolnok	Lovas István út 1.
		2740	Abony	Szilágyi E. út 2.
		2700	Cegléd	Árpád u. 21-21/A FSZ. 3.
		5091	Tószeg	Rákóczi út 33/a.
		5092	Tiszavárkony	Endre király út 13.
		5052	Tiszajenő	Vasút út 41.
49	Völgység-Hegyhát Takarékszövetkezet	7100	Szekszárd	Széchenyi út 62.
		7150	Bonyhád	Szabadság tér 9.
		7200	Dombóvár	Hunyadi tér 42.
		7090	Tamási	Szabadság u. 41.
		7720	Pécsvárad	Kossuth L. u. 32.
		7355	Nagymányok	Petőfi S. u. 96.
		7349	Szászvár	Május 1. tér 5.
		7342	Mágocs	Szabadság u. 23.
		7370	Sásd	Rákóczi u. 26.
50	Zalavölgye Takarékszövetkezet	8900	Zalaegerszeg	Kossuth L. u. 52-54.
51	Zirci Takarékszövetkezet	8420	Zirc	József A. u. 4.
		8500	Pápa	Zimmermann u. 1.
		8200	Veszprém	Csikász u. 1.
52	ASSET Pénzügyi Kft	7100	Szekszárd	Bezerédj u. 28. I em. 3.
53	CE Bróker Pénzügyi Tanácsadó Zrt.	1126	Budapest	Beck Ö. Fülöp u. 10.
54	CAPITAL Bankár Magyarország Zrt.	5700	Gyula	Nagyváradai út 54. III. em. 14.
		5700	Gyula	Városház u. 20.
		5900	Orosháza	Huba u. 22. fsz./1.
55	IER Brókerház Kft.	3526	Miskolc	Arany János tér 1.
		7626	Pécs	Király u.76. I. em. 1.
	Akviráló függő ügynökök:			
56	Balaton –felvidéki Takarékszövetkezet	8258	Badacsonytomaj	Kert u. 18.
		8300	Tapolca	Fő tér 4.
		8330	Sümeg	Kossuth u. 17.
		8500	Pápa	Fő u. 8.
		8400	Ajka	Szabadság tér 20.
		8200	Veszprém	Kossuth u. 10.
57	Balatonföldvár és Vidéke Takarékszövetkezet	8623	Balatonföldvár	Balatonszentgyörgyi út 1.
		8617	Kőröshegy	Petőfi Sándor u. 80.
		8621	Zamárdi	Petőfi S. u. 1.
		8653	Ádánd	Árpád u. 2.
		8654	Ságvár	Petőfi Sándor u. 18/A.
		7285	Törökkoppány	Petőfi Sándor u. 2.
		8660	Tab	Kossuth Lajos u. 80.
		8600	Siófok	Széchenyi u. 6/B.
		8000	Székesfehérvár	Távirda u. 23.
58	Biatorbágy és Vidéke Takarékszövetkezet	2040	Budaörs	Nefelejcs u. 1.



		2051	Biatorbágy	Baross G. u. 5.
		2092	Budakeszi	Fő u. 112.
		2071	Páty	Széchenyi u. 3.
		2072	Zsámbék	Szent István tér 9.
59	Biharkeresztes és Vidéke Takarékszövetkezet	4110	Biharkeresztes	Hősök tere 10.
		4100	Berettyóújfalu	Dózsa Gy. U. 3-5.
		4116	Berekböszörmény	Köztársaság tér 2-4.
60	Boldva és Vidéke Takarékszövetkezet	3794	Boldva	Mátyás K. út 76.
61	Dél-Zalai Egyesült Takarékszövetkezet	8751	Zalacomár	Petőfi u. 2.
		8800	Nagykanizsa	Király u. 31/d
		8754	Galambok	Ady u. 2/a
		8863	Molnári	Zrínyi u. 6.
		8868	Letenye	Kossuth u. 15.
		8960	Lenti	Takarék köz 4.
		8956	Páka	Béke u. 14.
		8973	Csesztreg	Dózsa Gy. u. 2.
62	Dunapataj és Vidéke Takarékszövetkezet	6328	Dunapataj	Ordasi u. 26.
		6300	Kalocsa	Szent István király u. 21.
63	Hartai Takarékszövetkezet	6326	Harta	Kossuth L. u. 31.
64	Jász-Takarékaszövetkezet	5100	Jászberény	Szabadság tér 9-10.
		5126	Jászfényszaru	Szabadság út 30.
		5000	Szolnok	Sólyom út 3.
65	Kiskunfélegyházi Takarékszövetkezet	6100	Kiskunfélegyháza	Gorkij u. 4.
		6000	Kecskemét	Bocskai u. 1.
66	Kunszentmárton és Vidéke Takarékszövetkezet	5440	Kunszentmárton	Mátyás K. u. 1.
		5400	Mezőtúr	Dózsa Gy. u. 24.
		5420	Túrkeve	Petőfi tér 3-5.
		4025	Debrecen	Simonffy u. 4-6. fszt. 1.
		5000	Szolnok	Baross G. u. 15.
67	Nagybajom és Vidéke Takarékszövetkezet	7400	Kaposvár	Kontrássy u. 1.
		7400	Kaposvár	Berzsényi u. 44.
68	Pécel és Vidéke Takarékszövetkezet	2119	Pécel	Ráday G. tér 10.
		2117	Isaszeg	Kossuth L. u. 15.
		2143	Kistarcsa	Széchenyi u. 65.
		2141	Csömör	Szabadság út 16.
		2142	Nagytarcsa	Tompa M. u. 19.
		2100	Gödöllő	Szabadság tér 6.
		1173	Budapest	Pesti út 30/4.
		2737	Ceglédbercel	Pesti út 195.
		2730	Albertirsa	Pesti út 28.
		2713	Csemő	Szt. István u. 35.
		2735	Dánszentmiklós	Dózsa Gy. u. 2/6.
69	"Rábaközi" Takarékszövetkezet	9300	Csorna	Szent István tér 23.
		9167	Bősárkány	Petőfi u. 40.
		9322	Rábatamási	Szent István u. 1.
		9146	Rábapordány	Gévay W. L. u. 17.
		9145	Bágyogszovát	Árpád u. 22.
		9312	Sziláskány	Fő u. 52.
		9314	Egyed	Árpási u. 10/a.
		9317	Szany	Dózsa Gy. U. 4.
		9023	Győr	Szigethy A. u. 68-70.
		9321	Farád	Diófa u. 10.
		9324	Bogyoszló	Fő u. 23.
		9241	Jánossomorja	Óvári u. 6.
		9245	Mosonszolnok	Fő u. 44.
		9200	Mosonmagyaróvár	Flesch K. u. 15.
		9022	Győr	Móricz Zs. rakpart 1.

		9144	Kóny	Rákóczi F. u. 9.
70	Rakamaz és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	4465	Rakamaz	Szent István út 25.
		4400	Nyíregyháza	Fazekas J. tér 9/a
		4471	Gávavencsellő	Petőfi út 3.
		4400	Nyíregyháza	Ungvár sétány 35.
		4450	Tiszalök	Kossuth út 79/a
71	Répcelak és Vidéke Takarékszövetkezet	9653	Répcelak	Petőfi S. u. 50.
		9400	Sopron	Újtelek u. 1-5.
		9512	Ostiffyasszonyfa	Kossuth L.u. 60.
		9651	Uraiújfalu	Petőfi S.u. 23.
		9631	Hegyháza	Kossuth L.u. 107.
		9641	Rábapáty	Alsópátyi u. 59.
		9625	Bő	Széchenyi u. 25.
		9500	Cellődömök	Hegyi u. 1.
		9500	Cellődömök	Kossuth L.u. 18.
		9633	Simaság	Szabadság u. 18.
		9516	Vönöck	Kossuth L. u. 69/b
72	Solt és Vidéke Takarékszövetkezet	6320	Solt	Posta u. 14.
		6320	Solt	Nagymajori út 25.
		6323	Dunavecse	Fő út 26.
		6326	Dunaegyháza	Posta u. 9.
		6088	Apostag	Gólya u. 13.
73	Szatmár-Beregi Takarékszövetkezet	4900	Fehérgyarmat	Kossuth tér 4.
		4700	Mátészalka	Kossuth u. 41.
		4800	Vásárosnamény	Rákóczi út 1.
		4562	Vaja	Damjanich u. 70.
		4320	Nagykálló	Árpád u. 12.
74	Szentlőrinc-Ormánság Takarékszövetkezet	7940	Szentlőrinc	Munkácsy M. u. 19.
		7623	Pécs	Petőfi u. 29/1.
		7838	Vajszló	Kodolányi tér 2.
		7960	Sellye	Mátyás K. u. 73.
		7834	Baksa	Petőfi u. 8.
		7671	Bicsérd	Alkotmány u. 1.
		7682	Bükkösd	Kossuth u. 40.
		7968	Felsőszentmárton	Szent László u. 2/b
		7933	Görcsöny	Hársfa u. 25.
		7831	Pellérd	Fő tér 1.
		7951	Szabadszentkirály	Petőfi u. 83.
75	Szécsény és Környéke Takarékszövetkezet	3170	Szécsény	Rákóczi út 71.
76	Vámospércs és Vidéke Takarékszövetkezet	4287	Vámospércs	Nagy u. 9.
		4024	Debrecen	Piac u. 22.
		4032	Debrecen	Ötvenhatosok tere 6/A
		4263	Nyírmártonfalva	Kossuth u. 19.
		4262	Nyírac nád	Kassai u. 3.
		4264	Nyírábrány	Jókai u. 1/A
77	Veresegyház és Vidéke Takarékszövetkezet	2112	Veresegyház	Fő út 53.
		2151	Fót	Dózsa György út 54.
		2120	Dunakeszi	Fő út 66-70.
		2600	Vác	Zichy H. út 23.
78	BCSC Trust Kft.	2440	Százhalombatta	Piac tér 2/b.

Budapest, 2010. április 1.

Takarék Alapkezelő Zrt.

Takarék Alapkezelő Zrt.

1122 Budapest, Pethényi köz 10. :: Tel: 06 1 555 0 555 :: Fax: 06 1 555 0 550