



TakarékAlapkezelő

**A Takarékalapkezelő Zrt.
által kezelt**

TAKARÉK INVEST LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

PSZÁF ÉVES JELENTÉSE

2009

Készült: Budapest, 2010. április 02.

Preambulum

A Takaréknak Invest Likviditási 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 százharminc 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 készítenendő 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 éveknek 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 Takaréknak Invest Likviditási 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 Invest Likviditási 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 Likviditási 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 Likviditási 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 7 788 898 eFt a mérleg szerinti eredmény 423 331 eFt nyereség -, 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 beszámolójáról 2009. április 23-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámolóknak 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 Likviditási 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 Likviditási 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Ernst & Young Kft.'.

Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Virágh Gabriella'.

Virágh Gabriella

Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 004245



**A Takarékalapkezelő Zrt.
által kezelt**

TAKARÉK INVEST LIKVIDITÁSI 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	Tárgyév
a	b	c	e
A.	Befektetett eszközök	0	0
I.	Értékpapírok	0	0
1.	Értékpapírok	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
	b) egyéb	0	0
B.	Forgóeszközök	1 910 822	7 728 846
I.	Követelések	0	0
1.	Követelések	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0
3.	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		
4.	Forint követelések értékelési különbözete		
II.	Értékpapírok	610 511	1 728 208
1.	Értékpapírok	609 177	1 724 969
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	1 333	3 239
	a) kamatokból, osztalékokból	1 556	3 660
	b) egyéb	-223	-421
III.	Pénzeszközök	1 300 311	6 000 638
1.	Pénzeszközök	1 300 311	6 000 638
2.	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	60 052
	a) aktív időbeli elhatárolás	3 925	60 052
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-3 925	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 910 822	7 788 898

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	Tárgyév
a	b	c	e
E.	Saját tőke	1 709 237	7 784 715
I.	Induló tőke	1 708 381	7 123 521
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 708 681	17 919 024
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-300	-10 795 503
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	855	661 194
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	119	925 012
2.	Értékelési különbözet tartaléka	1 333	-686 552
3.	Előző év(ek) eredménye	0	-597
4.	Üzleti év eredménye	-597	423 331
F.	Céltartalékok	0	0
G.	Kötelezettségek	200 998	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	200 998	0
III.	Külföldi pénzürtékre szoló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	588	4 184
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 910 822	7 788 898

Kelt: Budapest, 2010. április 02.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.

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
a	b	c	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	3 925	447 383
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
	Pénzügyi műveletek eredménye	3 925	447 383
III.	Egyéb bevételek	0	0
IV.	Működési költségek	597	24 052
V.	Egyéb ráfordítások	3 925	0
VI.	Rendkívüli bevételek	0	0
VII.	Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-597	423 331

Kelt: Budapest, 2010. április 02.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.
Takarék Alapkezelő Zrt

Kiegészítő Melléklet

a 2009. évi Éves Beszámolóhoz

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Takarékné Invest Likviditási Befektetési Alap

Az Alap székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.

Az Alap bejegyzése: 2008. december 19.

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

Letétkezelő: ING Bank Zrt. (1068. Budapest, Dózsa György út 84/b.)

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. Kormányrendeletekkel 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 2008. december 19-én került bejegyzésre 1.627,9 millió Ft induló tőkével. A 2009 évi tőkenövekmény (661.194e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (7.123.521e Ft) 9,28%-a.

A Takaréknál Invest Likviditási Befektetési Alap 2009. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	7.784.715e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,092818 Ft

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

Dézsai 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 Takaréknál Alapkezelő 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.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.

.....
Takarék Alapkezelő Zrt.
Dézsai Tamás
vezérigazgató

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

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

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-409 522	-951 820
1.	Tárgyévi eredmény	-597	423 331
2.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
3.	Forgatási célú értékpapírok állományváltozása	-610 511	-1 117 697
4.	Rövid lejáratú kötelezettség változása	200 998	-200 998
5.	Passzív időbeli elhatárolások változása	588	3 596
6.	Forgóeszközök (értékpapír és pénzeszköz nélkül) változása	0	0
7.	Aktív időbeli elhatárolások változása	0	-60 052
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	1 709 833	5 652 147
13.	Befektetési jegyek állománynövekedése (tőkebevonás)	1 708 681	16 210 343
14.	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	1 333	-687 885
15.	Hitelfelvétel	0	0
16.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
17.	Befektetési jegyek állománycsökkenése (tőkeeszállítás)	-181	-9 870 311
18.	Tőkecsökkenés értékelési különbözetből	0	0
19.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
20.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	1 300 311	4 700 327

Kelt: Budapest, 2010. április 02.

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.
Takarék Alapkezelő Zrt

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

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

Takarék Invest Likviditási Befektetési Alap
Takarék Alapkezelő Zrt
ING Bank Zrt
Tájékoztató szerint

1111-308

Tárgynap (T): 2009.12.31
Saját tőke 7 784 714 685
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.): 1,092818
Darabszám: 7 123 520 690

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 és forgalmazói díj miatt		0 Ft.				
	Letétkezelői díj miatt		0 Ft.				
	Bizományosi díj miatt		0 Ft.				
	Forgalmazói jutalék miatt		0 Ft.				
	Közzétételi ktg. miatt		0 Ft.				
	Marketingköltség. miatt		0 Ft.				
	Ügyleti jutalékok miatt		0 Ft.				
	PSZÁF díja miatt		0 Ft.				
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0 Ft.				
I/3.	Céltartalékok (összes):		0 Ft.				
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		4 183 794 Ft.		100,00%		
	Könyvvizsgálát		500 000 Ft.		11,95%		
	Könyvelés		87 500 Ft.		2,09%		
	Alapítási költség		63 240 Ft.		1,51%		
	Pszáf		482 000 Ft.		11,52%		
	Letéti őrzési díj		360 423 Ft.		8,61%		
	Alapkezelési díj		1 328 769 Ft.		31,76%		
	Forgalmazási díj		1 294 822 Ft.		30,95%		
	KELER díj		23 840 Ft.		0,57%		
	Tranzakciós költség		43 200 Ft.		1,03%		
	Kötelezettségek összesen:		4 183 794 Ft.		100,00%		
II. ESZKÖZÖK		Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		634 998 Ft.		0,01%		
	Elszámolási betétszámla HUF		634 998 Ft.		0,01%		
	EURO számla		0 Ft.				
II/2.	Egyéb követelés (összes):		2 919 Ft.		0,00%		
	Takarékbank Rt ügyfélszámla		2 919 Ft.		0,00%		
	Követelések értékpapír eladásból		0 Ft.				
	Határidős ügyletek változó letét		0 Ft.				
	Szarmaztatott ügyletek értékelési különb		0 Ft.				
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	6 000 000 000	6 060 052 306 Ft.		100,00%	Bank	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	6 000 000 000	6 060 052 306 Ft.		100,00%		
	4/091014-100113	615 000 000	624 851 958 Ft.		10,31%	Rajka és Vidéke Takszöv	
	3/091014-100113	615 000 000	624 851 958 Ft.		10,31%	Kinizsi Bank	
	2/091014-100113	500 000 000	508 064 583 Ft.		8,38%	Polgári Takszöv	
	1/091014-100113	270 000 000	274 443 750 Ft.		4,53%	Szigetvári Takszöv	
	3/091118-100217	250 000 000	252 105 278 Ft.		4,16%	Mohácsi Takaré Bank	
	2/091118-100217	1 025 000 000	1 033 656 694 Ft.		17,06%	Kinizsi Bank	
	1/091118-100217	1 225 000 000	1 235 465 583 Ft.		20,39%	Szigetvári Takszöv	
	1/091209-100310	900 000 000	904 082 500 Ft.		14,92%	OTP Bank NyRt	
	2/091209-100310	300 000 000	301 265 000 Ft.		4,97%	Raiffeisen Bank	
	3/091209-100310	300 000 000	301 265 000 Ft.		4,97%	Kinizsi Bank	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0 Ft.				
II/4.	Értékpapírok (összes): Megn. Devizanem Névérték	1 732 740 000	1 728 207 650 Ft.		22,19%		
II/4.1.	Állampapírok (összes):	1 732 740 000	1 728 207 650 Ft.		22,19%		
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0 Ft.				
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	400 270 000	397 308 632 Ft.		5,10%		
	D100113	28 690 000	28 622 435 Ft.		0,37%		
	D100210	310 960 000	308 773 329 Ft.		3,96%		
	D100310	60 620 000	59 912 868 Ft.		0,77%		
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	1 332 470 000	1 330 899 018 Ft.		17,09%		
	MNB100106	1 332 470 000	1 330 899 018 Ft.		17,09%		
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft.				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft.				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 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):	0	0 Ft.				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft.				
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.				
	Eszközök összesen:	7 732 740 000	7 788 897 873 Ft.		100,00%		

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír eladásból	94 286 516		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	94 286 516		
Egyéb vállalati kötvények	0		
Részvények	0		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Konverziós és Értékelési árfolyamnyereség	0		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	353 096 972		
Értékpapír kölcsönzési díjak	0		
Büntető jutalékok	0		
Bankkamat	0		
Árfolyamvesztés értékpapír eladásból		0	
ebből:			
Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		0	
Egyéb értékpapírok		0	
Részvények		0	
Konverziós és Értékelési árfolyamvesztés		0	
Fizetett kamatok		0	
Határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Összesen	447 383 488	0	447 383 488

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	6	0	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	6	0	6

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg relizált működési ktg.
Alapkezelői díj	10 235 149	8 906 380
Letétkezelői jutalék	2 697 212	2 336 789
Forgalmazói díj	5 041 400	3 746 578
Bizományosi díj, jutalék	582 400	539 200
Kéler szolgáltatási díj	252 693	228 853
Alapítási költségek	605 888	542 648
PSZÁF eljárási díjak	1 276 320	794 320
Könyvelési díj	1 029 000	941 500
Könyvvizsgálói díj	1 000 000	500 000
Bankköltség	1 332 344	1 332 344
Összesen	24 052 406	19 868 612

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mértleg fordulónapi érték
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
D100113	28 690 000	28 267 855	354 580	28 622 435
D100210	310 960 000	306 599 406	2 173 923	308 773 329
D100310	60 620 000	59 768 289	144 579	59 912 868
Diszkont kincstárjegy összesen	400 270 000	394 635 550	2 673 082	397 308 632

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
MNB100106	1 332 470 000	1 330 333 352	565 666	1 330 899 018
Kötvény összesen	1 332 470 000	1 330 333 352	565 666	1 330 899 018

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Kötvény összesen	0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
-				
Részvény összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	1 732 740 000	1 724 968 902	3 238 748	1 728 207 650



**A Takarékalapkezelő Zrt.
által kezelt**

TAKARÉK INVEST LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP

ÜZLETI JELENTÉS

Készült: Budapest, 2010. április 02.

TARTALOMJEGYZÉK

1. A Befektetési Alap	2
2. Az Alapkezelő	2
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	9

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 mindenkori 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.takarekalapkezelolo.hu (/ www.takarekalap.hu) internetes honlapján található
Közzétételi Hely(ek):	a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu internetes honlap, valamint az Alapkezelő www.takarekalapkezelolo.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 Likviditási Befektetési Alap
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:	likviditási alap
ISIN kód:	HU0000707385
Lajstromszám:	1111-308
PSZÁF határozat száma:	E-III/110.734-1/2008 (2008. december 19.)
Első forgalmazási nap:	2008. december 22.

Az Alap – a jelen Üzleti Jelentésben nem vagy csak részben említett – működésére vonatkozó további részletei megismerhetők az Alap 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.takarekalapkezelolo.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 cégjegyzékszám

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: ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe (rövid nevén: ING Bank Zrt.)
Székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b.

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 tagsági szám: 004245)

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

Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	%	Záró állomány (Ft)	%
KÖTELEZETTSÉGEK				
Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Egyéb kötelezettségek (összes):	200 998 027 Ft.	99,71%	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%
Bizományosi díj miatt	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Forgalmazói jutalék 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%
Üzleti jutalékok miatt	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
PSZÁF díja miatt	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	200 998 027 Ft.	99,71%	0 Ft.	0,00%
Céltartalékok (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Passzív időbeli elhatárolások (összes):	587 744 Ft.	0,29%	4 183 794 Ft.	100,00%
Könyvvizsgálat	480 000 Ft.	0,24%	500 000 Ft.	11,95%
Könyvelés	27 097 Ft.	0,01%	87 500 Ft.	2,09%
Bankköltség	0 Ft.	0,00%	43 200 Ft.	1,03%
Alapítási költség	0 Ft.	0,00%	63 240 Ft.	1,51%
Pszáf	0 Ft.	0,00%	482 000 Ft.	11,52%
Letéti őrzési díj	0 Ft.	0,00%	360 423 Ft.	8,61%
Alapkezelési díj	80 647 Ft.	0,04%	1 328 769 Ft.	31,76%
Forgalmazási díj	0 Ft.	0,00%	1 294 822 Ft.	30,95%
KELER díj	0 Ft.	0,00%	23 840 Ft.	0,57%
Kötelezettségek összesen:	201 585 771 Ft.	100,00%	4 183 794 Ft.	100,00%
ESZKÖZÖK				
Folyószámla, készpénz (összes):	302 712 Ft.	0,02%	634 998 Ft.	0,01%
Elszámolási betétszámla HUF	302 712 Ft.	0,02%	634 998 Ft.	0,01%
EURO számla	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Egyéb követelés (összes):	8 472 Ft.	0,00%	2 919 Ft.	0,00%
Takarékbank Rt ügyfélszámla	8 472 Ft.	0,00%	2 919 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):	1 303 766 750 Ft.	68,23%	6 060 052 306 Ft.	77,80%
Max. 3 hó lekötésű (összes):	1 303 766 750 Ft.	68,23%	6 060 052 306 Ft.	77,80%
3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Értékpapírok (összes): Megn. Devizanem Névérték	610 510 856 Ft.	31,95%	1 728 207 650 Ft.	22,19%
Állampapírok (összes):	610 510 856 Ft.	31,95%	1 728 207 650 Ft.	22,19%
Kötvények (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Kincstárjegyek (összes):	610 510 856 Ft.	31,95%	397 308 632 Ft.	5,10%
Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0 Ft.	0,00%	1 330 899 018 Ft.	17,09%
Külföldi állampapírok (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Tőzsdére bevezetett (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
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%	0 Ft.	0,00%
Befektetési jegyek (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Kárpótlási jegy (összes):	0 Ft.	0,00%	0 Ft.	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások (összes):	-3 766 750 Ft.	-0,20%	0 Ft.	0,00%
Banki kamatok	158 414 Ft.	0,01%	0 Ft.	0,00%
AIEH értékvesztése	-3 925 164 Ft.	-0,21%	0 Ft.	0,00%
Eszközök összesen:	1 910 822 040 Ft.	100%	7 788 897 873 Ft.	100%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1 709 236 266 Ft.		7 784 714 685 Ft.	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,000501		1,092818	

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 Likviditási Befektetési Alap
Lajstromszám	1111-308
Tárgyidőszak	2009. január 1. – 2009. december 31.
A tárgyidőszak elején forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	1.708.380.768
A tárgyidőszakban eladott (értékesített) befektetési jegyek száma (db)	16.210.343.460
A tárgyidőszakban visszaváltott befektetési jegyek száma (db)	10.795.203.538
A tárgyidőszak végén forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	7.123.520.690
Az Alap nettó eszközértéke a tárgyidőszak végén (Ft)	7.890.744.694
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a tárgyidőszak végén (Ft)	1,092684

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)
2008.12.31	1.681.997.851	1,002517
2009.01.30	2.459.680.819	1,010453
2009.02.27	2.903.379.255	1,016956
2009.03.31	3.177.972.446	1,025713
2009.04.30	4.237.216.983	1,033704
2009.05.29	4.649.959.370	1,041251
2009.06.30	5.297.270.418	1,049750
2009.07.31	5.193.448.362	1,058159
2009.08.31	5.955.292.954	1,066126
2009.09.30	6.661.344.154	1,073373

2009.10.30	7.971.406.015	1,080155
2009.11.30	8.880.246.066	1,086649
2009.12.31	7.890.744.694	1,092684

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 Likviditási Befektetési Alap Nominális NETTÓ ¹ hozam	Referencia Index ² hozam
2008 ³	0,25%	0,15%
2009	8,99%	10,79%
Indulástól	9,04%	10,68%

¹ Az Alap nettó hozamát a hatályos törvényi rendelkezések alapján 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 tehetők, amely költségek a forgalmazási helyektől függően eltérőek lehetnek.

² Az Alap referenciaindex: 100% RMAX Index.

³ Az Alap első forgalmazási napja 2008. december 22-én volt, így a 2008-as hozam adatok nem kerültek évesítésre.

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 időszakai 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 időszakai 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 tőkéjüket, 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.

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.

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, Logodí 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

13.1. A tárgyidőszak alatt az Alappal kapcsolatban született döntések és határozatok

Az Alap hatályos Kezelési Szabályzatának 10. számú pontja szabályozza az Alapot terhelő díjakat és költségeket. Hivatkozva az Alap nevezett 10.1 sz. pontjára arról született 2009. március 3-án (Alapkezelő) **4/2009. számú vezérigazgatói utasítás**, hogy 2009. március 10-étől a határozat visszavonásáig, de legfeljebb 2010. december 19.-ig az Alapban kerüljön naponta, a napi vetítési alap időarányosság elvének megfelelően elhatárolásra az Alapkezelő által az Alap létrehozásával megfizetett 1.326.018 (egymillió-háromszázhuszonhatezer-tizennyolc) forint költség. A naptári napoknak történő megfeleltetés szerint az utasításban szereplő időszak 654 napot jelöl, és így a nevezett költségterhelés 2028 Ft/nappal egyenértékes.

A **2009/19. számú vezérigazgatói határozat** (kelt: 2009. december 8.) alapján az Alap esetében „az alapkezelési és forgalmazási díj együttes éves mértéke **50 (ötven) bázispontra emelkedik**. A Takarék Alapkezelő Zrt. kezdeményezze a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeleténél a díjemelés tekintetében a módosított Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, valamint Rövidített Tájékoztató engedélyezését. A

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 Mellinshoff, Bárdi Jenő, Pávkovics Gábor, Brezina Szabolcs. A Felügyelő Bizottsági tagok megbízatása 2010. május 14-ig tart.

díjmelés a PSZÁF határozatában megjelölt feltételek és időpont szerint léphetnek hatályba”. Ezen módosítás a 2009-es évben nem történt meg, így a tárgyidőszakban nem lépett hatályba.

13.2. Az Alap betéti tendereinek kiírásáról, a betéti tendereken való részvétel általános feltételeiről szóló Eljárásrend módosításai

A Takarék Alapkezelő Zrt. módosította az Alap betéti tendereinek kiírásairól, a betéti tendereken való részvétel feltételeiről szóló 2008. december 19-én kelt Eljárásrendet, és azt **1. sz. Módosítással** egységes szerkezetbe foglalta. A Módosított Eljárásrend 2009. május 22-én lépett hatályba, amellyel egyidejűleg hatályon kívül helyezte a korábbi Eljárásrendet.

A Módosítás főbb pontjai:

- Az Eljárásrend I/4. sz. pontjában, valamint az V. fejezetében megfogalmazott pontosítások szerint az Eljárásrend mindenkor módosítása nem teszi szükségessé, hogy azt a már korábban érvényes Nyilatkozatot adó partner új Nyilatkozattal megerősítse. A kiadott Nyilatkozatok érvényessége annak Partner általi visszavonó rendelkezéséig tart. *[Indoklás: az adminisztráció egyszerűsítése, a korábbi szövegezés pontosítása]*
- Az Eljárásrend II. sz. fejezetében módosult a beadható minimális kamatszint. Az új alsó kamat-limit az egy hónapos BUBOR mínusz 30 (harminc) bázispont. *[Indoklás: az Alap befektetési politikájában rejlő vonzerő további erősítése. Kategóriájában az Alap jelenleg piacvezető hozamteljesítményének fenntartása]*
- Az Eljárásrend III. sz. fejezete kiegészült az ajánlattételi limitek meghatározásával. Minden egyes új betéti Tender Alapkezelő általi allokációja során az ajánlattevő Partner szavatoló tőkéjének legfeljebb 20%-áig rendelkezhet korábban lekötött és még le nem járt, valamint új betéttel (a Takarékbank esetében ez az érték 100%). Amennyiben a teljes befektetett tőke, valamint a lejáratkor esedékes kamatok együttes értéke meghaladja a Partner szavatoló tőkéjének 20%-át, akkor a 20%-on felüli rész csak akkor fogadható el, ha ezt a különbséget Magyar Állampapír fedezete mellett a Partner Alapkezelő általi kedvezményezettséggel a Takarékbanknál vezetett értékpapírszámláján a betét futamidejére zárolja. *[Indoklás: A Takarékbank, mint az Alapkezelő tulajdonosa, és az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága által megfogalmazott elvárások, valamint az általános Felügyeleti állásfoglalások értelmében befektetési alap kezelőjének a lehető legmagasabb szintre szükséges emelnie az alapok működési és befektetési politikájukban rögzítettek betarthatóságának biztonságát. A tulajdonos Takarékbank kérte és az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága 2009/I/9-A. sz. határozatában rögzítette, miszerint a Likviditási Alap esetében kerüljön kidolgozásra és meghatározásra egy limitrendszer a betéti tenderajánlatok adására jogosultak körére.]*

A **2009/18. számú vezérigazgatói határozat** (kelt: 2009. december 7.) alapján az Alap betéti tendereinek kiírásairól, a betéti tendereken való részvétel feltételeiről szóló korábbi Eljárásrend módosításra és kihirdetésre került '**Eljárásrend 2. sz. Módosítása és egységes szerkezetbe foglalása**' néven. Ezen 2-es számon módosított Eljárásrend módosítja, és hatályon kívül helyezi a 2009. május 22-étől hatályos korábbi Eljárásrendet. A 2-es sz. Módosított Eljárásrend 2009. december 9-étől hatályos.

Fontosabb módosítások:

- Az Alap betéti tenderein történő részvételre jogosultak (Partnerek) köre bővítésre kerül - meghívásos alapon - magyarországi székhellyel rendelkező kereskedelmi bankokkal.
- Az Alap betéti tendereinek Alapkezelő által végrehajtott allokációja során az ajánlattevő Partner szavatoló tőkéjének legfeljebb 50%-áig rendelkezhet korábban lekötött és még le nem járt, valamint új betéttel (a korábbi limit 20% volt). Amennyiben a teljes befektetett tőke, valamint a lejáratkor esedékes kamatok együttes értéke meghaladja a Partner szavatoló tőkéjének 50%-át (a korábbi limit 20% volt), akkor az 50%-on felüli rész csak akkor fogadható el, ha ezt a különbséget Magyar Állampapír fedezete mellett a Partner Alapkezelő általi kedvezményezettséggel óvadékként az értékpapírszámlán a betét futamidejére zárolja.

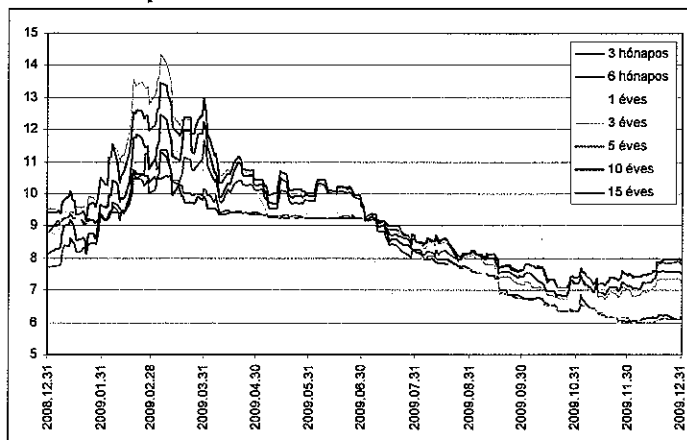
14. A pénz- és tőkepiaci környezet

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.

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 állampapírhozamok 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 Likviditási 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 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 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 munkatárs. 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 Befektetési Alap Alapkezelője**

Képviseli

Név: Dézi Tamás

Beosztás: vezérigazgató

III.

**A Takarékszövetkezeti Invest Likviditási
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	Perkáta	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	Csókakó	Kossuth L. u. 41-43.
		8056	Bakonycsernye	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	Bücsüszentlászló	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	Sírok	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	Szenháromság 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	Mátradercske	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	Balatongyörök	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	Celldömölk	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 Takaréék Bank 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 Takaréék 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	Almásfűzitő	Petőfi tér 14.
		2911	Mocsa	Csillag u. 1.
		2856	Száksszend	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	Tiszacsege	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	Köszegi u. 5.
		9495	Kópháza	Fő u. 15.
		9423	Ágfalva	Dózsa Gy. u. 14.
		9400	Sopron	Schärmár 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	Kisvárda	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	Őriszentpéter	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	Huszi 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./f.
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	Köröshegy	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	Berekbőszörmény	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	Szilsárkány	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	Hegyalja	Kossuth L.u. 107.
		9641	Rábapáty	Alsópátyi u. 59.
		9625	Bő	Széchenyi u. 25.
		9500	Cellőmölk	Hegyi u. 1.
		9500	Cellőmölk	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	Nyíracsad	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