

FÉLÉVES JELENTÉS 2011

Alapadatok

Neve	GE Money Chraneny Alap*	
Elnevezés angolul	GE Money Chraneny Investment Fund	
Elnevezés cseh nyelven	GE Money Chráněný Fond	
Rövid neve	GE Money Chraneny Alap	
Rövid név angolul	GE Money Chraneny Fund	
Rövid név cseh nyelven	GE Money Chráněný Fond	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, európai befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma:	2007. október 15. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF III/110.570-1/2007)	
Az alapcímlet devizaneme	CZK	
A sorozatok adatai		
„CZK” sorozat	névérték 1 CZK	ISIN kód HU0000705783

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.
Székhely	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Székhely	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.
Székhely	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló személy	Jasku Zsolt / 005158

Az Alap célja	Az Alap célja, hogy ügyfelei számára a részvény-, kötvény és pénzügyi befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek kiválasztásánál elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a limitált kockázatvállalás mellett minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt. Az Alap elsősorban az értékállóságot és a biztonságot előtérbe helyező kamatozó eszközökbe fektet be, származtatott ügyleteket köt, valamint részvény alapú befektetéseket eszközöl.
---------------	---

*: 2011. március 16-ig GE Money Chráněný Nyíltvégű Befektetési Alap

Forgalmazók

Budapest Bank Nyrt.*	1138 Budapest, Váci út 193.
GE Money Bank a.s.***	Cseh Köztársaságban: Vyskocilova 1422/1a Praha 4
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	1068 Budapest, Dózsa György 84/b

*: 2011. február 28-ig forgalmazó

***: 2011. március 1-jétől forgalmazó

A forgalom, a nettó eszközérték és az árfolyam alakulása

Nyitó állomány (db)	85,399,470
Vétel (db)	23,240,123
Visszaváltás (db)	16,713,842
Záró Állomány (db)	91,925,751

	nettó eszközérték	árfolyam
2011.01.31	81,903,238	0.9547
2011.02.28	84,338,146	0.9598
2011.03.31	85,026,207	0.9576
2011.04.29	84,356,227	0.9614
2011.05.31	86,104,546	0.9597
2011.06.30	87,678,631	0.9538

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (CZK)	árfolyam (CZK/db)	hozam (%)
2007.12.29*	22,932,590	0.9928	-0.85%
2008.12.31	32,440,050	0.9188	-7.40%
2009.12.31	31,993,664	0.9517	3.58%
2010.12.31	82,951,637	0.9713	2.06%

*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	E_ÉRT	LEJÁR
CZK/EUR	-28,034	2011.12.23
CZK/EUR	-71,601	2011.12.19
CZK/EUR	51,110	2012.05.25
CZK/EUR	13,371	2011.11.21
EUR/CZK	-13,114	2012.06.29

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők, egyéb információk

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2011-es év folyamán.

2011.03.01-től módosult a Kezelési Szabályzat egyes elemek értékelési módszerei fejezet, és a Kezelési Szabályzat 7. pont harmadik mondatában körülírt nettó eszközérték megállapításnak időpontja.

2011.03.07-től módosult a Kezelési Szabályzat egyes elemek értékelési módszerei fejezet "Devizák, illetve nem a bázisdevizában denominált eszközök" pontja.

2011.03.17-től módosult az Alap megnevezése, valamint a Kezelési Szabályzata.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: cseh korona.

GE Money Chraneny Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány	
	2010.12.31		2011.06.30	
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	5,836,511	7.0%	7,087,779	8.0%
Betét	63,801,757	76.1%	67,829,620	77.0%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	14,312,034	17.1%	13,183,161	15.0%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	-48,268	-0.1%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	-57,821	-0.1%	0	0.0%
Portfólió összesen	83,892,481	100.0%	88,052,291	100.0%
Nettó eszközérték:	82,951,637		87,678,631	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0.9713		0.9538	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	ETF	6,315,273	47.9%
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	ETF	3,134,298	23.8%
SPDR S&P EMERGING MIDDLE EAS.EUR.	ETF	2,151,807	16.3%
MARKET VECTORS RUSSIA ETF	ETF	1,117,401	8.5%
LYXOR ETF TURKEY	ETF	170,438	1.3%
Értékpapírok összesen:		13,183,161	

*: Értékpapír összesenhez viszonyítva

Budapest, 2011. augusztus 2.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK

A portfólió részletes összetétele

Értékpapírok

Nytó állomány			Záró állomány		
Értékpapír összesen:	14,312,034	100.0%	Értékpapír összesen:	13,183,161	100.0%
Portfólió elem	Eszközérték	Súly	Portfólió elem	Eszközérték	Súly
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	3,080,096	21.5%	LYXOR ETF EASTERN EUROPE	3,134,298	23.8%
LYXOR ETF TURKEY	212,078	1.5%	LYXOR ETF TURKEY	170,438	1.3%
OTP Bank	60,204	0.4%	OTP Bank	72,851	0.6%
DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	6,958,906	48.6%	DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	6,315,273	47.9%
GAZPROM OAO ADR	86,852	0.6%	GAZPROM OAO ADR	90,024	0.7%
MARKET VECTORS RUSSIA ETF	1,221,547	8.5%	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	1,117,401	8.5%
SPDR S&P EMERGING MIDDLE EAS.EUR.	2,535,963	17.7%	SPDR S&P EMERGING MIDDLE EAS.EUR.	2,151,807	16.3%
TEVA	156,388	1.1%	TEVA	131,068	1.0%

Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nytó	Záró
Cseh korona	CZK	63,801,757	22,336,258
Euró	EUR	0	45,493,362
Összesen		63,801,757	67,829,620

Folyószámla	Kód	Nytó	Záró
Magyar forint	HUF	13,377	1,471
Cseh korona	CZK	3,672,531	5,745,495
Euró	EUR	1,324,565	1,280,225
USA dollár	USD	768,217	60,588
Összesen		5,778,690	7,087,779