

FÉLÉVES JELENTÉS 2012

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	
Harmonizáció	ÁÉKBV Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír 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	Kocsis János / 001986

Az Alap célja	<p>Az Alap célja, hogy ügyfelei számára a részvény-, kötvény és pénzügyi befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, elfogadható kockázat mellett középtávon a pénzügyi alapok hozamának meghaladására törekvő befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek kiválasztásánál elsősorban a biztonságot és az érték-megőrzést, illetve a limitált kockázatvállalás mellett minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt. A befektetési politika célja, hogy a befektetési alap jegyeinek árfolyama (az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke) minden egyes forgalmazási napon legalább elérje az Alap addigi futamideje alatti legmagasabb forgalmazási árfolyam (egy jegyre jutó nettó eszközérték) 90%-át. Az Alap elsősorban az értékállóságot és a biztonságot előtérbe helyező kamatozó eszközökbe fektet be, elsősorban a kockázatok csökkentése céljával származtatott ügyleteket köt, valamint részvény alapú befektetéseket eszközöl.</p>
---------------	--

A befektetési politika által megcélzott régiók

Visegrádi országok	Fejlett országok	Feltörekvő országok	Jellemző kockázati kitettség
XX	XX	x	A tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatíva. A tőkeveszteség elleni korlátozott védelem.

Forgalmazók

GE Money Bank a.s.	Cseh Köztársaságban:	Vyskocilova 1422/1a Praha 4
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe		1068 Budapest, Dózsa György 84/b
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe*		1051Széchenyi István (volt Roosevelt) tér 7-8.

*: 2011. december 9-től forgalmazó

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%
2011.12.30*	81,249,846	0.9389	-3.34%
2012.06.29	76,883,479	0.9621	-

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Derivatív ügyletek bemutatása

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
CZK/EUR	-420,499	2013.03.19
CZK/EUR	-342,586	2012.08.02
CZK/EUR	-260,993	2012.07.26
CZK/EUR	-19,485	2012.11.09
CZK/EUR	-25,745	2013.03.21
CZK/EUR	-21,617	2013.02.08
CZK/EUR	159,839	2013.02.07
CZK/EUR	-12,903	2012.11.26

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2012-es év folyamán.

Az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás, egyéb információk

2012. március 19-től módosult az alap befektetési politikája, a portfóliójában lévő eszközök lehetséges köre, valamint a tőke felhasználásának célja.

Az alap könyvvizsgálói megbízását a 2011. üzleti évre vonatkozóan a KPMG Hungária nevében Jasku Zsolt látja el.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

Az alap befektetései 2012-ben

Az alap eszközeinek jelentős részét EUR-ban denominált, rövid futamidejű kamatozó eszközökbe fektette, mely eszközök EUR/CZK árfolyamkockázatát határidős deviza ügyletekkel fedezte. Az alap kisebb hányadát alkotó részvénypiaci eszközök a félév első részében az EMEA régióhoz tartozó részvények voltak, majd a befektetési politika változását követően márciustól fejlett piaci részvények. Az alap részvényportfóliójának súlya átlagosan 20-22% között volt a félév során.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: cseh korona.

Az Alapba csak tőzsdére bevezetett részvények és ETF-ek vásárolhatóak.

GE Money Chraneny Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29	
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	3,761,457	4.6%	2,400,717	3.1%
Betét	71,078,689	87.2%	42,819,970	55.6%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	0	0.0%	15,575,432	20.2%
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	8,132,074	10.0%	17,181,715	22.3%
Derivatív ügyletek	-1,475,237	-1.8%	-943,989	-1.2%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	0	0.0%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	81,496,983	100.0%	77,033,845	100.0%
Díjak	-247,137		-150,365	
Nettó eszközérték:	81,249,846		76,883,479	
Befektetési jegy darabszám	86,541,173		79,915,310	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0.9389		0.9621	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban			
Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
REPHUN 4.5 02/06/13	Államkötvény	15,575,432	47.5%
LYXOR MSCI WORLD ETF	ETF	4,308,923	13.2%
ISHARES MSCI WORLD ETF	ETF	4,297,700	13.1%
SOURCE MSCI WORLD ETF	ETF	4,290,159	13.1%
DB X-TRACKERS MSCI World	ETF	4,284,933	13.1%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	Értékpapírok összesen:	32,757,146	

A portfólió részletes összetétele

Az alap devizaneme: cseh korona.

Értékpapírok

Nyitó állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
FR0010204073	LYXOR ETF EASTERN EUROPE	1,815,478	22.32%
FR0010326256	LYXOR ETF TURKEY	137,901	1.70%
HU0000061726	OTP Bank	34,825	0.43%
LU0292109005	DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	4,404,955	54.17%
US3682872078	GAZPROM OAO ADR	77,527	0.95%
US57060U5065	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	526,680	6.48%
US78463X8065	SPDR S&P EMERGING MIDDLE EAS.EUR.	1,134,709	13.95%
			100.00%

Záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
XS0161667315	REPHUN 4.5 02/06/13	15,575,432	47.55%
LU0274208692	DB X-TRACKERS MSCI World	4,284,933	13.08%
IE00B0M62Q58	ISHARES MSCI WORLD ETF	4,297,700	13.12%
FR0010315770	LYXOR MSCI WORLD ETF	4,308,923	13.15%
IE00B60SX394	SOURCE MSCI WORLD ETF	4,290,159	13.10%
			100.00%

Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
Cseh korona	CZK	25,136,121	0
Euró	EUR	45,942,568	42,819,970
Összesen		71,078,689	42,819,970

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	1,318	49,106
Cseh korona	CZK	3,423,598	2,240,122
Euró	EUR	296,583	89,401
USA dollár	USD	39,957	4
Összesen		3,761,457	2,400,717

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.