

FÉLÉVES JELENTÉS 2012

Alapadatok

Neve	GE Money Konzervatívni Alap	
Elnevezés angolul	GE Money Konzervatívni Investment Fund	
Elnevezés cseh nyelven	GE Money Konzervatívni Otevřený Podílový Fond	
Rövid neve	GE Money Konzervatívni Alap	
Rövid név angolul	GE Money Konzervatívni Fund	
Rövid név cseh nyelven	GE Money Konzervatívni Fond	
Harmonizáció	ÁÉKBV alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma:	2010. december 17. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF KE-III-537/2010)	
Az alapcímlet devizaneme	CZK	
Sorozatok adatai		
„CZK” sorozat	névérték 1 CZK	ISIN kód: HU0000709308

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	dr. Csemniczky Jánosné / 003093

Az Alap célja	Az Alap célja, hogy mérsékelt kockázat vállalása mellett a cseh koronában elhelyezett banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alapkezelő a befektetők pénzének biztonsága érdekében az Alap eszközeit jellemzően vállalati kötvényekbe, állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, jelzáloglevelekbe, valamint banki betétekbe fekteti be.
---------------	--

*: 2012. június 30-ig GE Money Penezni Alap

A befektetési politika által megcélzott régiók

Visegrádi országok	Fejlett országok	Feltörekvő országok	Jellemző kockázati kitettség
XX	x	x	Állampapírok, bankbetétek, vállalati kötvények

Forgalmazók

GE Money Bank a.s.	Cseh Köztársaságban: Vyskocilova 1422/1a Praha 4
--------------------	--

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (czk)	árfolyam (czk/db)	hozam (%)
2010.12.31*	18,499,945	1.0000	0.00%
2011.12.30*	119,762,764	1.0172	1.72%
2012.06.29	647,916,543	1.0340	-

*: 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	-236,260	2012.10.04
CZK/EUR	-309,768	2012.09.21
CZK/EUR	-545,253	2012.08.31
CZK/EUR	-129,285	2013.02.15
CZK/EUR	-87,778	2013.02.15
CZK/EUR	-130,223	2013.02.13
CZK/EUR	-446,560	2013.01.10
CZK/EUR	-49,860	2013.02.13
CZK/EUR	-64,627	2013.02.13
CZK/EUR	-114,824	2013.01.10
CZK/EUR	-425,933	2013.01.10
CZK/EUR	-183,139	2013.01.10
CZK/EUR	70,356	2013.06.05
CZK/EUR	60,971	2013.06.05
CZK/EUR	4,437	2013.06.05
CZK/EUR	-15,479	2013.06.05
CZK/EUR	5,647	2013.02.13
CZK/EUR	-6,876	2013.02.13
CZK/EUR	-213,662	2013.01.10
CZK/EUR	-112,388	2012.10.04
CZK/EUR	-88,871	2012.10.04
CZK/EUR	-60,445	2013.02.13
CZK/EUR	-17,344	2013.02.13
CZK/EUR	-86,521	2013.02.15
CZK/EUR	-13,801	2013.06.05
CZK/EUR	85,736	2013.02.13
CZK/EUR	-34,822	2013.02.13
CZK/EUR	-266,352	2013.02.15
CZK/EUR	-25,806	2013.02.15
CZK/EUR	-48,596	2013.02.13
CZK/EUR	-32,362	2012.07.24
CZK/EUR	-21,381	2012.07.24
CZK/EUR	-249,946	2012.10.04
CZK/EUR	-339,517	2013.01.10
CZK/EUR	-318,180	2012.11.23
CZK/EUR	-97,500	2012.10.04
CZK/EUR	-296,633	2012.08.13
CZK/EUR	-261,391	2013.02.07

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
CZK/EUR	-251,483	2012.07.30
CZK/EUR	-22,156	2012.07.24
CZK/EUR	23,601	2013.01.10
CZK/EUR	29,498	2012.07.10
CZK/EUR	-5,020	2012.11.23
CZK/EUR	-119,864	2012.08.30
CZK/EUR	-250,044	2012.07.19
CZK/EUR	-290,821	2012.07.19
CZK/EUR	-360,873	2012.10.04
CZK/EUR	-173,139	2012.07.11
CZK/EUR	-146,571	2013.02.13
CZK/JPY	480,155	2013.03.19
CZK/USD	39,378	2012.10.29
CZK/USD	17,407	2012.10.29
CZK/USD	-129,923	2012.10.29
CZK/USD	-34,854	2012.10.29
CZK/USD	-100,495	2012.10.29
CZK/USD	-160,664	2012.10.29
CZK/USD	-80,709	2012.10.29
CZK/USD	-222,968	2012.10.29
CZK/USD	-101,813	2012.10.29
CZK/USD	-380,017	2012.10.29
CZK/USD	-441,488	2012.07.16
CZK/USD	-361,739	2012.10.05
CZK/USD	-143,520	2012.10.29
CZK/USD	-268,469	2012.10.05
CZK/USD	-576,405	2012.10.05
CZK/USD	-149,052	2012.10.05
CZK/USD	156,348	2012.09.10
CZK/USD	40,216	2012.08.29
CZK/USD	-256,369	2012.10.05
CZK/USD	-285,887	2012.07.16

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

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

2012.02.15-én a PSZÁF KE-III-37/2012. számú határozata értelmében módosításra került az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata és a kezelési díj mértéke.

2012.07.01-től H-KE-III-199/2012 határozat alapján a GE Money Penezni Alap neve 2012. július 1-től GE Money Konzervatívni Alapra változott.

Az alap befektetései 2012-ben

Az év első hónapjaiban az erősödő globális kockázati étvágy vállalás miatt az alap is agresszívebb stratégiát folytatott, és jelentősebb, euróban denominált magyar állampapír kitétséget vett fel. Az erős évkezdet után a jelentős, új pénz beáramlások már defenzívebb módon kerültek befektetésre, elsősorban az eurózónával kapcsolatos aggodalmak adtak okot az óvatosságra. Az alap közel felét euróban denominált betétek tették ki, melyeket cseh koronára fedeztünk vissza. A betétek mellett diverzifikációs célból fokozatosan bővítettük a vállalati kötvény kitétséget elsősorban orosz és török nevekkal. Az alap lejáratig számított átlagos hátralévő futamideje fél év körül ingadozott, majd a nyári hónapok során kicsit emelkedni kezdett a hosszabb durációjú vállalati kötvényvásárlások miatt.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: cseh korona.

GE Money Konzervatívni Alap				
Portfólió összetétel Eszköztípus	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	25,428,514	21.2%	41,553,231	6.4%
Betét	52,626,051	43.9%	359,789,130	55.5%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	6,846,201	5.7%	126,713,340	19.5%
Jelzáloglevél	17,152,904	14.3%	0	0.0%
Vállalati kötvény	22,894,321	19.1%	122,267,094	18.9%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	-5,100,743	-4.3%	-9,631,974	-1.5%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	0	0.0%
Követelések/Kötelezettségek	50,399	0.0%	7,897,176	1.2%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	119,897,647	100.0%	648,587,997	100.0%
Díjak	-134,883		-671,454	
Nettó eszközérték:	119,762,764		647,916,543	
Befektetési jegy darabszám	117,743,029		626,592,309	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1.0172		1.034	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban			
Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
REPHUN 1.67 03/13	Államkötvény	48,974,168	19.7%
YASAR 9.625	Vállalati kötvény	25,819,531	10.4%
REPHUN 4.5 02/06/13	Államkötvény	23,363,147	9.4%
BTPS 4.25 04/15/13	Államkötvény	20,785,702	8.3%
ISPIM 2.375	Vállalati kötvény	20,047,440	8.1%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	Értékpapírok összesen:	248,980,434	

A portfólió részletes összetétele

Értékpapírok

nyitó állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
CH0109554003	OTPHB 4 02/24/12	10,977,105	23.41%
XS0147466501	ROMANI 8.5 5/12	6,846,201	14.60%
HU0000651872	FHBHU 4.5 05/12	17,152,904	36.58%
XS0306516930	BNKPOZ 7.815	5,903,751	12.59%
XS0219001681	VESTL 8.75	6,013,464	12.82%
			100.00%

záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
XS0161667315	REPHUN 4.5 02/06/13	23,363,147	9.38%
JP534800A632	REPHUN 1.67 03/13	48,974,168	19.67%
XS0234096237	REPHUN Float	15,173,842	6.09%
XS0347543901	BNKPOZ 7.1	10,517,308	4.22%
XS0546767863	YASAR 9.625	25,819,531	10.37%
IT0004365554	BTPS 4.25 04/15/13	20,785,702	8.35%
XS0495980095	ROMANI 5 03/18/15	13,165,923	5.29%
SI0002102935	SLOREP 4.375 04/14	5,250,559	2.11%
XS0205828477	ALROSA 8.875	12,328,250	4.95%
XS0190490606	CHMFUR 9.25	15,647,837	6.28%
XS0244126107	FIAT 6.625	7,991,712	3.21%
XS0606382413	HCFBRU 7.0	10,034,030	4.03%
US46115LAA61	ISPIM 2.375	20,047,440	8.05%
XS0272248492	MAGYAR 4.125 10/13	3,786,641	1.52%
XS0366599800	RSHB 7.125 01/14/14	5,506,885	2.21%
XS0361041550	VIP 8.375	10,587,460	4.25%
			100.00%

Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	4,942,399	0
Cseh korona	CZK	0	50,000,000
Euró	EUR	47,683,652	309,789,130
Összesen		52,626,051	359,789,130

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	1,351.3400	97,827
Svájci frank	CHF	35,126	119,307
Cseh korona	CZK	24,206,125	8,225,536
Euro	EUR	26,456	28,489,703
Japán yen	JPY	0	23,758
USA dollár	USD	1,159,454	4,597,100
Összesen		25,428,514	41,553,231

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.