

ÉVES JELENTÉS 2012 - GE Money Feltörekvő Piaci Devizakötvény Alap

Tartalomjegyzék

- I. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves jelentésről
- II. Éves jelentés
- III. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves beszámolóról
- IV. Éves beszámoló
 - Mérleg
 - Eredménykimutatás
 - Kiegészítő melléklet
- V. Üzleti jelentés



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2012. évi éves jelentésben található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

A Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves jelentés számviteli információinak, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentésben szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

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

Vélemény

Véleményünk szerint a GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap 2012. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli információkra vonatkozott.

Budapest, 2013. április 19.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Agócs Gábor
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

ÉVES JELENTÉS 2012 - GE Money Feltörekvő Piaci Devizakötvény Alap

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	GE Money Emerging Markets Bond Investment Fund
Rövid neve	GE Money Feltörekvő Kötvény Alap
Rövid név angolul	GE Money Emerging Bond Fund

Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, európai, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2010. április 30. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF EN-III/TTE-162/2010)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	1 HUF	ISIN kód: HU0000708615
„CZK” sorozat:	1 CZK	ISIN kód: HU0000709860
„USD” sorozat	1 USD	ISIN kód: HU0000711239

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
-------------------	--------------------------	-----------------------------

Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
--------------------	--	---------------------------------

Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
----------------------	--------------------	----------------------------

Az Alap célja

Az Alap célja, hogy az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett a kötvénypiac lehetőségeit hatékonyan kihasználva, középtávon lehetőleg a legmagasabb hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alap eszközeit elsősorban feltörekvő piaci államkötvényekbe fekteti, de kockázat mérséklés céljával szerepelhetnek az Alapban fejlett országok államkötvényei is. Mindezek mellett az értékpapír állomány elemei lehetnek, nemzetközi pénzügyi intézmények és jó hitelminősítésű vállalatok által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek, valamint a kockázatok csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása céljából, határidős kontraktusokkal lefedezett egyedi részvények vagy részvénykosár is.

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Jellemző eszközösszetétel (értékpapírokból és származtatott ügyletekből)	Egyéb jellemzők
Min. 50% Feltörekvő piachoz kapcsolódó kamatozó eszköz	Elsősorban feltörekvő piaci állampapírokba fektet

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

■ Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Az Alap csak tőzsdei értékpapírt vásárolhat (kivéve a hitelviszonyt megtestesítő papírokat)

GE Money Feltörekvő Kötvény Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.12.28	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	182,990,903	21.2%	28,515,468	2.5%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	25,447,040	2.9%	35,672,367	3.1%
Államkötvény	405,893,278	47.0%	643,318,151	56.7%
Jelzáloglevél	0	0.0%	28,973,375	2.6%
Vállalati kötvény	248,796,514	28.8%	400,723,276	35.3%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	-762,923	-0.1%	-1,644,182	-0.1%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	549,109	0.1%	-1,822,212	-0.2%
Követelések/Kötelezettségek	-148,535	0.0%	-2,529	0.0%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	862,765,386	100.0%	1,133,733,714	100.0%
Díjak	-2,849,583		-2,287,441	
Nettó eszközérték:	859,915,803		1,131,446,273	
Befektetési jegy darabszám				
"HUF" sorozat	762,701,485		870,984,836	
"CZK" sorozat	384,009		3,623,124	
"USD" sorozat			343,596	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:				
"HUF" sorozat	1.1212		1.1509	
"CZK" sorozat	1.0197		1.1137	
"USD" sorozat			1.0899	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
POLGB 5.75 10/25/21	Államkötvény	97,604,050
YASAR 9.625	Vállalati kötvény	95,223,689
MBONO 6.5 06/21	Államkötvény	82,378,044
A220624A11	Államkötvény	76,935,250
TURKGB 9.5	Államkötvény	76,484,757
	Értékpapírok összesen:	1,108,687,169

■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok nyitó állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf_Arány	Ép Arány
Államkötvény	IFC 9.25 03/15/13	XS0451807944	53,667,381	6.2%	7.9%
	INTERAMER DEV BK IADB 6.5 06/14	XS0513770957	17,334,505	2.0%	2.5%
	NORDIC INVST BNK NIB 9 03/01/12	XS0535394679	4,347,117	0.5%	0.6%
	POLGB 0 07/25/12	PL0000105912	40,545,546	4.7%	6.0%
	SAGB 13.5 09/15	ZAG000010547	7,517,783	0.9%	1.1%
	REPHUN 4.5 02/06/13	XS0161667315	62,206,911	7.2%	9.1%
	MBONO 6.5 06/21	MX0MGO0000N7	43,416,155	5.0%	6.4%
	PERUGB 7.84 08/20	US715638BA91	67,359,944	7.8%	9.9%
	EIB 0 04/24/13	XS0357392629	88,667,625	10.3%	13.0%
	SAGB 7.25 01/20	ZAG000024738	20,830,311	2.4%	3.1%
Diszkont kincstárjegy	AKBNK 0 01/20/12	TRQAKBK11212	25,447,040	3.0%	3.7%
Vállalati kötvény	RSHB 7.5 03/13	XS0497793561	69,069,128	8.0%	10.2%
	OTPHB 5.27 09/16	XS0268320800	28,442,413	3.3%	4.2%
	BNKPOZ 7.815	XS0306516930	57,803,021	6.7%	8.5%
	CREDITWEST FAKTR CRDFAFloa 11/12	TRSTPFCK1211	32,263,136	3.8%	4.7%
	ISCTR 0 03/07/12	TRSTISB31213	37,646,208	4.4%	5.5%
	ISFITI 0 09/28/12	TRFISFN91218	23,572,608	2.7%	3.5%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Államkötvény	A220624A11	HU0000402524	76,935,250	6.8%	6.9%
	EIB 0 04/24/13	XS0357392629	44,677,103	3.9%	4.0%
	IFC 9.25 03/15/13	XS0451807944	44,124,649	3.9%	4.0%
	INTERAMER DEV BK IADB 6.5 06/14	XS0513770957	7,223,393	0.6%	0.7%
	MBONO 6.5 06/21	MX0MGO0000N7	82,378,044	7.3%	7.4%
	MBONO 7.75 12/17	MX0MGO0000F3	35,887,164	3.2%	3.2%
	PERUGB 7.84 08/20	US715638BA91	71,008,969	6.3%	6.4%
	POLGB 5.75 10/25/21	PL0000106670	97,604,050	8.6%	8.8%
	REPHUN 3.875 02/24/20	XS0212993678	55,659,603	4.9%	5.0%
	SAGB 13.5 09/15	ZAG000010547	6,411,137	0.6%	0.6%
	SAGB 7.25 01/20	ZAG000024738	44,924,032	4.0%	4.1%
	TURKGB 9.5	TRT120122T17	76,484,757	6.8%	6.9%
Diszkont kincstárjegy	SEKERBANK 0 06/07/13	TRSSKBK61314	35,672,367	3.2%	3.2%
Jelzáloglevél	FHB FJ14NF01	HU0000652383	28,973,375	2.6%	2.6%
Vállalati kötvény	ALFARU 7.75 04/28/21	US01538RAB50	49,417,870	4.4%	4.5%
	CREDITWEST FAKTR CRDFAFloa 11/13	TRSTPFCK1310	62,413,122	5.5%	5.6%
	EXPORT-IMPORT BK KOREA 8.3 03/14	XS0597569150	31,224,938	2.8%	2.8%
	MAGYAR 4.125 10/13	XS0272248492	29,400,084	2.6%	2.7%
	MAGYAR 5.875 05/16	XS0632248802	30,099,262	2.7%	2.7%
	OTPHB 10.5 03/03/15	RU000A0JRV86	74,841,220	6.6%	6.8%
	OTPHB 5.27 09/16	XS0268320800	28,103,091	2.5%	2.5%
	YASAR 9.625	XS0546767863	95,223,689	8.4%	8.6%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	6,791,341	0.8%	1,516,086	0.1%
Svájci frank	CHF	175,989	0.0%	164,293	0.0%
Cseh korona	CZK	4,711,473	0.5%	4,235,655	0.4%
Euro	EUR	485,764	0.1%	733,552	0.1%
Lengyel zloty	PLN	1,565,545	0.2%	286,469	0.0%
Török líra	TRY	2,059,356	0.2%	2,697,398	0.2%
USA dollár	USD	98,193,507	11.4%	14,534,845	1.3%
Román lej	RON	278,982	0.0%	251,561	0.0%
Orosz rubel	RUB	26,138,088	3.0%	572,558	0.1%
Dél-Afrikai rand	ZAR	32,308,865	3.8%	327,734	0.0%
Mexicói peso	MXN	10,281,993	1.2%	3,195,317	0.3%
Összesen		182,990,903		28,515,468	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Az Alapban nem voltak betétek az év végén

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

2012 során továbbra is rendkívül népszerű eszközosztály maradt a feltörekvő piaci kötvény. Az alacsony, nulla közeli fejlett piaci hozamokon túl a fejlett piaci jegybankok által alkalmazott újabb és újabb mennyiségi enyhítések okozta likviditás hullámok is a feltörekvő piacok irányába hajtották a tőkét. A folyamatos intenzív tőkeáramlás csak 2012 májusában fordult meg időlegesen. Az Euró-zónával kapcsolatos kockázatok, illetve az amerikai és kínai gazdaság borúsabb növekedési kilátásai voltak, amik a nyersanyagárakat is érzékenyen érintették, és a feltörekvő piacokba vetett bizalmat is megroppantották. Azonban a májusi botlás után visszatért a lendület a piacokra. A feltörekvő piaci jegybankok az év folyamán fokozatosan csökkentették alapkamataikat, a recessziós környezetben az inflációs kockázatok háttérbe szorultak, és inkább mindenki a növekedés élénkítésére koncentrált.

Az alap befektetései 2012-ben

A globális növekedési kockázatok és a kiszámíthatatlan Euró-zónás fejlemények miatt az alap egész év során defenzívebb pozícióban volt, ami jelentős duration (átlagos hátralevő futamidő) alulsúlyozást és dollár felülsúlyozást jelentett. A fejlődő piacokra áramló jelentős tőkemennyiség következtében átmeneti megingásokon túl folyamatos hozamcsökkenés jellemezte a feltörekvő piacokat, ami nem kedvezett az alap pozícionáltságának, így a teljesítménye elmaradt a feltörekvő piaci indexek teljesítményétől.

■ Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

	Az adat fellelési helye
Befektetésekből származó jövedelem	Eredmény kimutatás / PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
Egyéb bevétel	Eredmény kimutatás / EGYÉB BEVÉTELEK
Kezelési költségek	Beszámoló III/3 melléklet. Alapkezelési díj
A letétkezelő díjai	Beszámoló III/3. sz. melléklet Letétkezelési díj
Egyéb díjak és adók	Beszámoló III/3. sz. melléklet minden egyéb díj
Nettó jövedelem	Eredmény kimutatás / Tárgyévi eredmény
Értékkülönbözlet	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözlet tartaléka

Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az alap nem fizet hozamot. Az Alapkezelő az Alap befektetésien elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

Tőkeszámla változásai

	"HUF" sorozat	"CZK" sorozat	"USD" sorozat
Nyitó állomány (db)	762,701,485	384,009	0
Vétel (db)	422,851,850	3,446,271	499,079
Visszaváltás (db)	314,568,499	207,156	155,483
Záró Állomány (db)	870,984,836	3,623,124	343,596

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	"HUF" sorozat		"CZK" sorozat		"USD" sorozat	
		sorNEÉ	árfolyam	sorNEÉ	árfolyam	sorNEÉ	árfolyam
2012.01.31	899,119,974	895,350,667	1.0866	322,991	1.0409	0	0.0000
2012.02.29	914,379,812	910,657,251	1.0686	321,465	1.0319	0	0.0000
2012.03.30	960,486,224	956,220,214	1.0866	359,394	1.0237	0	0.0000
2012.04.27	938,568,689	933,601,558	1.0742	430,055	1.0401	0	0.0000
2012.05.31	1,115,728,622	1,043,258,810	1.1380	1,354,125	1.0820	231,175	0.9691
2012.06.29	1,023,759,633	919,245,742	1.0987	2,354,652	1.0970	346,665	1.0152
2012.07.31	1,072,756,135	951,111,431	1.1314	2,469,054	1.1411	413,597	1.0339
2012.08.31	1,125,077,360	997,269,337	1.1189	2,524,808	1.0968	438,480	1.0320
2012.09.28	1,170,725,781	1,050,100,037	1.1236	2,683,857	1.1054	404,899	1.0513
2012.10.31	1,162,681,185	1,053,548,511	1.1112	3,669,053	1.1014	309,711	1.0586
2012.11.30	1,133,849,379	1,017,595,884	1.1115	3,711,095	1.1174	347,759	1.0742
2012.12.28	1,131,446,273	1,002,443,060	1.1509	4,035,158	1.1137	374,485	1.0899

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Alap nettó eszközérték (Ft)	„HUF” sorozat árfolyam (Ft/db)	„HUF” sorozat hozam (%)	„CZK” sorozat árfolyam (CZK/db)	„CZK” sorozat hozam (%)	„USD” sorozat árfolyam (USD/db)	„USD” sorozat hozam (%)
2010.12.31*	1,329,485,329	1.0254	2.54%	-	-	-	-
2011.12.30*	859,915,802	1.1212	9.37%	1.0197	1.97%*	-	-
2012.12.28*	1,131,446,273	1.1509	2.65%	1.1137	9.22%	1.0899	0.09%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Az alap 2010-ben indult.

A „CZK” sorozat 2011-ben indult.

Az „USD” sorozat 2012-ben indult.

■ Származtatott ügyletek bemutatása

Az Alap 2012-ben kötött származtatott ügyletei

Mögöttes termék	Vételi deviza	Eladási deviza értéke	Vétel deviza értéke	Üzletkötés napja	Lejárat napja
USD/PLN	USD	200,000	57,620	2012.01.04	2012.01.24
EUR/HUF	EUR	14,000,000	43,992	2012.01.04	2012.01.09
EUR/USD	EUR	196,473	154,000	2012.01.06	2012.01.09
USD/EUR	USD	154,000	196,519	2012.01.06	2012.03.12
TRY/USD	TRY	79,970	150,000	2012.01.06	2012.01.09
USD/EUR	USD	100,000	128,340	2012.01.18	2012.06.20
PLN/USD	PLN	103,888	350,000	2012.01.19	2012.01.24
USD/EUR	USD	90,000	116,118	2012.01.20	2012.04.24
EUR/USD	EUR	131,340	100,000	2012.01.26	2012.06.20
HUF/EUR	HUF	180,000	53,802,000	2012.01.26	2012.04.27
HUF/EUR	HUF	100,000	29,753,000	2012.01.26	2012.04.27

EUR/USD	EUR	201,879	154,000	2012.01.26	2012.03.12
HUF/USD	HUF	200,000	43,998,000	2012.02.01	2012.03.05
ZAR/EUR	ZAR	100,000	1,006,100	2012.02.03	2012.03.07
EUR/USD	EUR	92,252	70,000	2012.02.03	2012.04.03
USD/TRY	USD	350,000	195,738	2012.02.14	2012.03.12
TRY/USD	TRY	199,920	350,000	2012.02.21	2012.03.12
USD/HUF	USD	43,886,000	200,000	2012.03.02	2012.03.05
EUR/ZAR	EUR	1,001,950	100,000	2012.03.05	2012.03.07
USD/HUF	USD	22,259,000	100,000	2012.03.05	2012.04.10
USD/EUR	USD	100,000	131,901	2012.03.05	2012.04.10
TRY/USD	TRY	168,186	310,000	2012.03.08	2012.09.10
EUR/HUF	EUR	29,624,000	100,000	2012.03.23	2012.04.27
HUF/USD	HUF	100,000	21,730,000	2012.03.27	2012.04.10
USD/EUR	USD	75,273	100,000	2012.03.29	2012.06.20
USD/PLN	USD	200,000	62,684	2012.04.05	2012.05.10
USD/EUR	USD	100,000	130,960	2012.04.05	2012.07.11
EUR/HUF	EUR	29,741,000	100,000	2012.04.05	2012.04.27
USD/EUR	USD	100,000	130,849	2012.04.10	2012.05.14
USD/EUR	USD	102,000	134,293	2012.04.12	2012.07.16
EUR/USD	EUR	118,260	90,000	2012.04.23	2012.04.24
USD/EUR	USD	90,000	118,323	2012.04.23	2012.07.25
HUF/USD	HUF	200,000	44,359,000	2012.04.25	2012.07.31
EUR/HUF	EUR	23,112,000	80,000	2012.04.25	2012.04.27
HUF/EUR	HUF	80,000	23,423,200	2012.04.25	2012.07.31
EUR/USD	EUR	131,625	100,000	2012.05.03	2012.05.14
EUR/HUF	EUR	22,952,000	80,000	2012.05.03	2012.07.31
USD/HUF	USD	22,033,740	100,000	2012.05.04	2012.07.31
PLN/USD	PLN	61,803	200,000	2012.05.08	2012.05.10
USD/PLN	USD	300,000	92,085	2012.05.08	2012.07.10
USD/HUF	USD	22,715,780	100,000	2012.05.09	2012.07.31
USD/HUF	USD	16,935,975	70,000	2012.05.25	2012.06.29
USD/TRY	USD	200,000	105,733	2012.06.04	2012.09.10
HUF/USD	HUF	240,000	56,498,880	2012.06.14	2012.06.28
USD/EUR	USD	79,296	100,000	2012.06.15	2012.07.16
EUR/USD	EUR	100,000	79,302	2012.06.15	2012.06.20
MXN/USD	MXN	220,000	3,066,831	2012.06.15	2012.07.19
USD/MXN	USD	1,377,245	100,000	2012.06.21	2012.07.19
USD/HUF	USD	15,000,000	64,993	2012.06.27	2012.07.13
USD/PLN	USD	300,000	87,645	2012.07.06	2012.09.10
PLN/USD	PLN	88,290	300,000	2012.07.06	2012.07.10
USD/HUF	USD	25,000,000	104,877	2012.07.12	2012.07.30
HUF/USD	HUF	63,097	15,000,000	2012.07.12	2012.07.13
EUR/USD	EUR	96,979	79,296	2012.07.13	2012.07.16
EUR/USD	EUR	124,746	102,000	2012.07.13	2012.07.16
USD/EUR	USD	181,296	221,870	2012.07.13	2012.09.17
USD/EUR	USD	100,000	122,719	2012.07.16	2012.09.17
USD/MXN	USD	1,574,256	120,000	2012.07.18	2012.07.19
MXN/USD	MXN	120,000	1,588,389	2012.07.18	2012.10.22
RUB/USD	RUB	140,000	4,526,508	2012.07.20	2012.09.24
USD/ZAR	USD	1,200,000	143,979	2012.07.20	2012.09.25
EUR/USD	EUR	108,900	90,000	2012.07.23	2012.07.25
USD/EUR	USD	90,000	108,972	2012.07.23	2012.09.17
PLN/USD	PLN	46,057	160,000	2012.07.23	2012.09.10
HUF/USD	HUF	108,338	25,000,000	2012.07.27	2012.07.30
USD/HUF	USD	25,000,000	108,059	2012.07.27	2012.08.15

HUF/USD	HUF	110,703	25,000,000	2012.08.14	2012.08.15
EUR/HUF	EUR	28,252,180	100,000	2012.08.14	2012.11.05
USD/HUF	USD	25,000,000	110,101	2012.08.14	2012.09.17
USD/EUR	USD	100,000	123,353	2012.08.15	2012.09.17
HUF/USD	HUF	112,990	25,000,000	2012.08.21	2012.09.17
USD/RUB	USD	4,550,658	140,000	2012.08.30	2012.09.24
USD/MXN	USD	1,617,679	120,000	2012.08.30	2012.10.22
USD/TRY	USD	110,000	60,250	2012.09.05	2012.09.10
PLN/USD	PLN	43,201	140,000	2012.09.07	2012.09.10
ZAR/USD	ZAR	146,402	1,200,000	2012.09.07	2012.09.25
EUR/USD	EUR	127,909	100,000	2012.09.10	2012.09.17
ZAR/EUR	ZAR	120,000	1,267,822	2012.09.10	2012.12.12
ZAR/EUR	ZAR	100,000	1,056,104	2012.09.10	2012.12.12
PLN/EUR	PLN	90,000	373,580	2012.09.11	2012.12.13
EUR/USD	EUR	115,461	90,000	2012.09.11	2012.09.17
PLN/HUF	PLN	30,000,000	432,227	2012.09.13	2012.10.01
EUR/ZAR	EUR	1,311,483	120,000	2012.09.13	2012.12.12
USD/EUR	USD	100,000	130,992	2012.09.14	2012.12.18
EUR/USD	EUR	130,890	100,000	2012.09.14	2012.09.17
EUR/USD	EUR	237,244	181,296	2012.09.14	2012.09.17
USD/EUR	USD	181,296	237,371	2012.09.14	2012.12.18
RUB/USD	RUB	161,164	5,000,000	2012.09.17	2012.12.18
RUB/EUR	RUB	77,842	3,200,000	2012.09.19	2012.12.20
USD/EUR	USD	100,000	129,607	2012.09.20	2012.12.21
EUR/PLN	EUR	378,426	90,000	2012.09.20	2012.12.13
HUF/EUR	HUF	100,000	28,575,500	2012.09.21	2012.12.27
EUR/USD	EUR	130,249	100,000	2012.09.21	2012.12.18
MXN/EUR	MXN	150,000	2,526,232	2012.09.25	2012.12.27
EUR/HUF	EUR	28,785,500	100,000	2012.09.25	2012.12.27
USD/EUR	USD	100,000	128,533	2012.09.26	2012.12.21
ZAR/USD	ZAR	200,000	1,658,419	2012.09.27	2013.01.02
PLN/HUF	PLN	35,000,000	506,231	2012.09.28	2012.11.07
HUF/PLN	HUF	434,260	30,000,000	2012.09.28	2012.10.01
USD/ZAR	USD	853,103	98,831	2012.10.04	2013.01.02
USD/ZAR	USD	872,176	100,000	2012.10.05	2013.01.02
USD/PLN	USD	511,000	161,719	2012.10.09	2012.11.13
MXN/TRY	MXN	300,000	2,110,942	2012.10.09	2012.11.13
USD/HUF	USD	64,110,000	300,000	2012.10.17	2012.11.19
TRY/MXN	TRY	2,176,859	300,000	2012.10.29	2012.11.13
EUR/MXN	EUR	2,559,561	150,000	2012.10.31	2012.12.27
HUF/EUR	HUF	150,000	42,769,500	2012.10.31	2012.12.05
EUR/HUF	EUR	42,486,000	150,000	2012.11.06	2012.12.05
PLN/HUF	PLN	35,000,000	510,698	2012.11.06	2013.01.08
HUF/PLN	HUF	511,531	35,000,000	2012.11.06	2012.11.07
EUR/ZAR	EUR	1,118,114	100,000	2012.11.06	2012.12.12
PLN/USD	PLN	156,389	511,000	2012.11.08	2012.11.13
USD/PLN	USD	900,000	274,376	2012.11.08	2012.12.13
USD/HUF	USD	67,023,000	300,000	2012.11.19	2012.12.21
HUF/USD	HUF	300,000	65,616,870	2012.11.22	2012.12.21
USD/HUF	USD	43,712,320	200,000	2012.11.23	2012.12.21
HUF/USD	HUF	250,000	54,181,025	2012.11.27	2012.12.21
PLN/USD	PLN	143,321	450,000	2012.12.12	2012.12.13
USD/PLN	USD	450,000	142,489	2012.12.12	2013.02.06
USD/HUF	USD	65,050,740	300,000	2012.12.14	2012.12.21
USD/RUB	USD	4,967,719	161,164	2012.12.14	2012.12.18

EUR/USD	EUR	237,117	181,296	2012.12.14	2012.12.18
EUR/RUB	EUR	3,200,000	79,397	2012.12.14	2012.12.20
HUF/USD	HUF	300,000	64,968,000	2012.12.14	2012.12.21
RUB/EUR	RUB	200,380	8,200,000	2012.12.14	2013.03.18
EUR/USD	EUR	261,485	200,000	2012.12.14	2012.12.21
USD/EUR	USD	250,000	327,122	2012.12.14	2013.03.18

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2012. év végén

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
PLN/HUF	1,379,476	2013.01.08
RUB/EUR	317,133	2013.03.18
USD/EUR	-749,295	2013.03.18
USD/PLN	-610,236	2013.02.06
USD/ZAR	-610,589	2013.01.02
USD/ZAR	-374,448	2013.01.02
ZAR/USD	-996,223	2013.01.02

■ Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Rozek Réka.

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

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

Hitelfelvétel történt az Alap esetében 2013. január 3-án.

Hitelfelvétel történt az Alap esetében 2012. december 13-án.

A HU0000711239 "USD" sorozatú befektetési jegyek sorozatának forgalomba hozatala 2012.05.11. naptól kezdődött Az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata a H-KE-151/2012. számú PSZÁF határozata értelmében módosításra került.

Budapest, 2013. április 19.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.135.686 E Ft, a tárgyévi eredmény 28.476 E Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.



Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap mellékelt 2012. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk ezen üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap 2012. évi üzleti jelentése a GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor

Agócs Gábor

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005600

E	N	-	III	/	T	T	E	-	1	6	2	/	2010
---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	------

PSZAF engedély száma

2	0	1	0	/	0	4	/	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZAF engedély dátuma

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt.
Forgalmazó: Budapest Bank Nyrt.
Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap

a vállalkozás megnevezése

1138 Budapest, Váci út 193.

a vállalkozás címe

2012 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

E N - III / T T E - 1 6 2 / 2010

PSZÁF engedély száma

2 0 1 0 / 0 4 / 0 1

PSZÁF engedély dátuma

GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap

2012 . évi

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPIROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			
06.	b/ egyéb			
07.	B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)	862 550	0	1 137 308
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	549	0	0
09.	1. Követelések	549		
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPIROK (14.+15. sor)	680 137	0	1 108 687
14.	1. Értékpapírok	601 896		1 021 688
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	78 241	0	86 999
16.	a) kamatokból, osztalékokból	14 157		25 700
17.	b) egyéb	64 084		61 299
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	181 864		28 621
19.	1. Pénzeszközök	175 721		28 090
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	6 143		531
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	10	0	22
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	10		22
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-763		-1 644
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	861 797	0	1 135 686
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	859 625	0	1 131 414
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	767 225	0	993 103
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 150 005		2 727 082
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 382 780		-1 733 979
30.	II. TŐKEVALTOZÁS (TOKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	92 400	0	138 311
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	5 162		20 331
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	83 621		85 886
33.	c) előző év(ek) eredménye	-7 379		3 618
34.	d) üzleti év eredménye	10 996		28 476
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	757	0	2 585
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	757		2 585
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	1 415		1 687
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	861 797	0	1 135 686

E	N	-	III	/	T	T	E	-	1	6	2	/	2010
---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	------

PSZÁF engedély száma

2	0	1	0	/	0	4	/	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap**2012 . évi****"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	139 033		168 850
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	99 925		116 993
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	28 112		23 381
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	10 996	0	28 476

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

**2012
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

- | | |
|--------|---|
| II./1. | KÖVETELÉSEK |
| II./2. | TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS |
| II./3. | AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK |
| II./4. | HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK |
| II./5. | ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS |
| II./6. | SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA |
| II./7. | PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK |

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- | | |
|---------|--|
| III./1. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI |
| III./2. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI |
| III./3. | MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK |
| III./4. | SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK |
| III./5. | A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY |
| III./6. | PORTFÓLIÓ JELENTÉS |
| III./7. | CASH FLOW |
| III./8. | EGYEZTETŐ TÁBLA |

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az alapot a Budapest Alapkezelő Zrt. kezeli és képviseli, amely 10 MFt jegyzett tőkével 1992. október 12-én alakult. A Társaság üzleti tevékenységét ténylegesen 1992. október 12-ével kezdte meg. A Társaság alaptőkéje a mérlegkészítés időpontjában 500 millió forint.

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

Cégjegyzék száma: 01-10-041964

Közzétételi hely: www.bpalap.hu

Az alapkezelő képviselőjében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Rozek Réka

1138 Budapest, Esztergomi út 66. 4/5.

Habsz Dániel

2440 Százhalombatta, Erkel Ferenc körút 18. 3/12.

Pázmándi László

1037 Budapest, Gyógyszergyár u. 38.

A befektetési alapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2012. évben KPMG Hungária Kft. végez. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Agócs Gábor (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 005600) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2012. évben 607 060 Ft. Társaság egyéb szolgáltatást nem vett igénybe könyvvizsgáló társaságtól.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Neve: Ivanov Emil

Lakcíme: 1148 Budapest, Csernyus u. 70.

Regisztrálási száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 006204

Számviteli politika

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikáját a számviteli törvény és a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet alapján alakította ki

Az Alap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, melynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a Cash flow-kimutatás. Az Alap eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözetét a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra. A deviza, illetve valutakészletek átértékelési különbözete a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az szintén közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül kimutatásra.

A befektetési jegyek napi folyóáron kerülnek eladásra, illetve visszavásárlásra. A forgalmazás névértékben az induló tőkét, a befektetési jegyek névértéke és folyóára közötti értékelésből adódó -különbözet a tőkenövekményt változtatja. Az összehasonlíthatóság elve érdekében a mérlegben és az eredménykimutatásban az előző évi adatok a rendelet előírásainak megfelelő bontásban szerepelnek.

GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap

A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

A számviteli törvény 3.§ (3) bekezdése szerinti lényeges hatású hiba - ami szükségessé teszi a beszámoló ismételt közzétételét – a Társaság döntése alapján az a hiba, melynek korrigálása a Társaság hiba feltárását megelőző üzleti évben készített mérlegében kimutatott saját tőkéjének 20%-nál nagyobb mértékű növekedését, vagy csökkenését okozza.

Jelentős hiba - ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését - az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2%-át.

A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

Az Alap az évközi valuta és devizatételeket az MNB által közzétett a gazdasági esemény teljesítésének napjára szóló devizaárfolyamon számítja át forintra.

A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése

Az Alap a valutában és devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az év végi értékelés során az MNB által közzétett a mérleg fordulónapjára szóló devizaárfolyamon értékeli.

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

Az értékpapírok állományának összetételét külön kimutatás tartalmazza. Az értékpapírok záró állománya az év utolsó napján érvényes árfolyamon lett értékelve. A saját tőke induló tőkéből és tőkenövekményből áll. Az induló tőke az alakuláskori és a későbbi forgalmazásból származó befektetési jegyeket tartalmazza névértéken.

A tőkenövekményt az előző évek és a tárgyév eredménye, valamint az értékpapírok és a befektetési jegyek értékelési különbözete teszi ki. A rövidlejáratú kötelezettségek összege a tárgyidőszak végén beérkező, de pénzügyileg még nem rendezett költségszámlákból, valamint a befektetési jegyeket forgalmazó bankokkal szembeni kötelezettségből tevődik össze. A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő időarányos kötelezettségeket tartalmazza.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben realizált kamatozatokat, árfolyam nyereségeket tartalmazza. Az árfolyamveszteségek a pénzügyi ráfordítások között szerepelnek, mint eredményt csökkentő tételek. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költségnemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

Egyéb

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke:

„HUF” sorozat névértéke 1 Ft, azaz egy forint,

„CZK” sorozat névértéke 1 CZK, azaz egy CZK.

„USD” sorozat névértéke 1 USD, azaz egy USD.

Az Alap célja, hogy az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a kötvénypiac lehetőségeit hatékonyan kihasználva, középtávon lehetőleg a legmagasabb hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák	549	
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	549	0

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Elszámolási számla elhatárolt kamat	10	22
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	10	22

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	757	763
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		1 822
Összes rövid lejáratú kötelezettség	757	2 585

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Forgalmazási számla		1 822
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettség közé összesen:	0	1 822

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0	0

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2012 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 150 005	577 077	0	2 727 082
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-1 382 780	0	351 199	-1 733 979
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	5 162	15 169	0	20 331
Értékelési különbszet tartaléka	83 621	2 265	0	85 886
Előző év (évek) eredménye	-7 379	10 997	0	3 618
Üzleti év eredménye	10 996	17 480	0	28 476
SAJÁT TŐKE	859 625	622 988	351 199	1 131 414

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	826	1 308
Felügyeleti díj	50	72
Könyvvizsgálói díj	539	304
Bankköltség	0	3
<hr/>		
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	1 415	1 687

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	34 532	22 430
Kapott kamat	17729	6 098
Kapott osztalék	49487	56 698
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	37285	83 624
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	139 033	168 850

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	51 091	14 321
Fizetett, fizetendő kamat	11 821	5 705
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	37 013	96 967
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	99 925	116 993

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	12 200	14 315
Letétkezelői díj	833	756
Felügyeleti díj	300	261
Könyvvizsgálói díj	565	620
Bankköltség, forgalmi jutalék	807	258
Könyvelési díj	1572	642
Forgalmazási díj	11812	6 528
Egyéb költség	23	1
Működési költség összesen	28 112	23 381

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek	nincs	nincs

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2012. évi

Értékpapír	Névérték / eredeti devizában	Beszerzési érték/KSSZÉ (eFt)	Felhalmozott kamat (eFt)	Értékkülönbözet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Államkötvény					
A220624AII HUF	70 000 000	67 471	3 720	5 745	76 936
FHB FJ4NF01 HUF	25 000 000	27 308	534	1 131	28 973
REPHUN 3.875 02/24/20 EUR	200 000	44 093	73	11 494	55 660
TURKGB 9.5 TRY	500 000	69 412	1 997	5 076	76 485
PERUGB 7.84 08/20 perui új soi	640 000	50 489	1 734	18 786	71 009
POLGB 5.75 10/25/21 PLN	1 170 000	86 208	2 851	8 545	97 604
SAGB 13.5 ZAG	200 000	7 510	202	-1 301	6 411
SAGB 7.25 ZAG	1 600 000	44 678	522	-276	44 924
MIBONO 6.5 mexicói peso	4 500 000	72 988	1 955	7 435	82 378
MIBONO 7.75 mexicói peso	1 900 000	37 739	219	-2 071	35 887
INTERAMER indonéz rupia	300 000 000	6 049	418	756	7 223
IFC 9.25 03/15/13 brazil real	380 000	46 053	2 345	-4 273	44 125
SEKERBANK TRY	300 000	34 848	0	824	35 672
Vállalati kötvény					
MAGYAR 4.125 EUR	100 000	27 668	931	801	29 400
MAGYAR 5.875 EUR	100 000	27 716	517	1 866	30 099
OTPHB 10.5 RUB	10 000 000	75 400	131	-690	74 841
OTPHB 5.27 09/16 EUR	100 000	23 912	1 264	2 927	28 103
ALFARU 7.75 USD	200 000	46 211	1 320	1 887	49 418
YASAR 9.625 USD	400 000	89 561	3 864	1 799	95 224
CREDITWEST TRY	500 000	60 615	0	1 798	62 413
EJB 0.04/24/13 indonéz rupia	1 980 150 000	41 719		2 958	44 677
EXPORT-IMPORT indonéz rupia	1 250 000 000	34 040	2 330	-5 145	31 225
Értékpapírok összesen:		1 021 688	26 927	60 072	1 108 687

	Névérték devizában	Névérték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)	Piaci érték (eFt)
Pénzeszköz				
Citibank elszámolási számla HUF	1 494 102	1 494	22	1 516
Citibank elszámolási számla USD	66 092	14 601	0	14 601
Citibank elszámolási számla PLN	4 022	288	0	288
Citibank elszámolási számla TRY	21 944	2 706	0	2 706
Citibank elszámolási számla EUR	2 524	735	0	735
Citibank elszámolási számla CHF	683	165	0	165
Citibank elszámolási számla RUB	79 302	576	0	576
Citibank elszámolási számla RON	3 846	253	0	253
Citibank elszámolási számla MXN	189 072	3 216	0	3 216
Citibank elszámolási számla ZAR	12 693	330	0	330
Citibank elszámolási számla CZK	366 406	4 257	0	4 257
Pénzeszköz összesen:		28 621	22	28 643

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap, 1111-379

Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2012.12.31
Saját tőke (Ft):	1 131 446 273
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,2932
Darabszám (db):	874 951 556

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidó	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			2 585	61%
	Alapkezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			136	-
	Trailer díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			574	-
	Közzétételi költség miatt			0	-
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Könyvelési díj			53	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			1 822	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			1 687	39%
	Kötelezettségek összesen:			4 272	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			28 621	2,52%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			0	0,00%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidó		
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	1 108 687	97,62%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			1 108 687	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):				
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			22	0,00%
II/6.	Határidős ügyletek értékelési különbözete		Kötési árfolyam	-1 644	-0,14%
	Eszközök összesen:			1 135 686	100%

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megővására tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap 2012 . évi hozama: HUF sorozat 2,65%
 CZK sorozat 9,22%
 USD sorozat 0,09%

2012 . évi

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	69 205	-34 087
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	-40 112	-29 042
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-83 621	-85 886
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	12 272	-7 682
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	101 824	549
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	-3 621	1 828
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-4	-12
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-1 154	272
14.	Értékelési különbözet	83 621	85 886
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	425 291	-354 591
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -	-1 817 277	-1 785 938
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +	2 191 460	1 373 829
20.	Kapott hozamok +	51 108	57 518
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	-535 368	241 047
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	559 237	577 077
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 088 581	-351 199
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-6 024	15 169
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-40 872	-147 631

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2012.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Elterés (Ft)
Értékpapírok	2012.12.31	1 021 688 004	2012.12.28	1 108 687 169	- 86 999 165
Értékkülönbözlet	2012.12.31	86 999 177	2012.12.28	-	86 999 177
Értékpapírok összesen:		1 108 687 181		1 108 687 169	12
Elszámolási számla HUF	2012.12.31	1 494 102	2012.12.28	1 516 086	- 21 984
Elszámolási számla USD	2012.12.31	14 601 597	2012.12.28	14 534 845	66 752
Elszámolási számla PLN	2012.12.31	287 595	2012.12.28	286 469	1 126
Elszámolási számla TRY	2012.12.31	2 705 518	2012.12.28	2 697 398	8 120
Elszámolási számla EUR	2012.12.31	735 268	2012.12.28	733 552	1 716
Elszámolási számla CHF	2012.12.31	164 593	2012.12.28	164 293	300
Elszámolási számla RUB	2012.12.31	575 730	2012.12.28	572 558	3 172
Elszámolási számla RON	2012.12.31	252 715	2012.12.28	251 561	1 154
Elszámolási számla MXN	2012.12.31	3 216 115	2012.12.28	3 195 317	20 798
Elszámolási számla ZAR	2012.12.31	329 511	2012.12.28	327 734	1 777
Elszámolási számla CZK	2012.12.31	4 257 639	2012.12.28	4 235 655	21 984
Pénzeszközök összesen:		28 620 384		28 515 468	104 916
Egyéb követelés:					
2012.12.31	22 420	2012.12.28	-	-	22 420
Lejáratú befét kamat (aktív időbeli elhatárolás)					
2012.12.31	1 644 182	2012.12.28	-	1 644 182	-
Határítós ügylet értékelési különbözlet					
2012.12.31	-	2012.12.28	-	-	-
Egyéb követelés / Forgalmazás BB					
2012.12.31	763 397	2012.12.28	-	-	763 397
2012.12.31	1 822 212	2012.12.28	1 822 212	1 822 212	0
Egyéb kötelezettség:					
2012.12.31	2 585 609	2012.12.28	-	1 822 212	763 397
Passzív időbeli elhatárolás					
2012.12.31	1 686 813	2012.12.28	-	2 289 970	603 157
Nettó eszközérték összesen:					
2012.12.31	1 131 413 381	2012.12.28	-	1 131 446 273	32 892
Befektetési jegyek db					
2012.12.31	874 951 556	2012.12.28	-	874 951 556	-
Egy befektetési jegy értéke					
2012.12.31	1,2931	2012.12.28	-	1,2932	0,0001

A Leételező által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem egyezik pontosan a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját főkével, mivel a nettó eszközérték kimutatás 2012.12.28-i állományt mutatja be, a beszámoló pedig tartalmazza a 2012.12.31-i tranzakciókat is. Az eltérés oka az úton lévő pénzek és a pénzeszámlák egyenlegének Számviteli törvény alapján való szerepeltetése a beszámolóban, továbbá nem realizált kamatszámolások és devizaárfolyamkülönbségek hatásából.

ÜZLETI JELENTÉS 2012 - GE Money Feltörekvő Piaci Devizakötvény Alap

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	GE Money Emerging Markets Bond Investment Fund
Rövid neve	GE Money Feltörekvő Kötvény Alap
Rövid név angolul	GE Money Emerging Bond Fund

Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, európai, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2010. április 30. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF EN-III/TTE-162/2010)
Az alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	1 HUF	ISIN kód: HU0000708615
„CZK” sorozat;	1 CZK	ISIN kód: HU0000709860
„USD” sorozat	1 USD	ISIN kód: HU0000711239

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
-------------------	--------------------------	-----------------------------

Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
--------------------	--	---------------------------------

Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
----------------------	--------------------	----------------------------

Az Alap célja

Az Alap célja, hogy az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett a kötvénypiac lehetőségeit hatékonyan kihasználva, középtávon lehetőleg a legmagasabb hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alap eszközeit elsősorban feltörekvő piaci államkötvényekbe fekteti, de kockázat mérséklés céljával szerepelhetnek az Alapban fejlett országok államkötvényei is. Mindezek mellett az értékpapír állomány elemei lehetnek, nemzetközi pénzügyi intézmények és jó hitelminősítésű vállalatok által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek, valamint a kockázatok csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása céljából, határidős kontraktusokkal lefedezett egyedi részvények vagy részvénykosár is.

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Jellemző eszközösszetétel (értékpapírokból és származtatott ügyletekből)	Egyéb jellemzők
Min. 50% Feltörekvő piachoz kapcsolódó kamatozó eszköz	Elsősorban feltörekvő piaci állampapírokba fektet

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

2012 során továbbra is rendkívül népszerű eszközosztály maradt a feltörekvő piaci kötvény. Az alacsony, nulla közeli fejlett piaci hozamokon túl a fejlett piaci jegybankok által alkalmazott újabb és újabb mennyiségi enyhítések okozta likviditás hullámok is a feltörekvő piacok irányába hajtották a tőkét. A folyamatos intenzív tőkeáramlás csak 2012 májusában fordult meg időlegesen. Az Euró-zónával kapcsolatos kockázatok, illetve az amerikai és kínai gazdaság borúsabb növekedési kilátásai voltak, amik a nyersanyagárakat is érzékenyen érintették, és a feltörekvő piacokba vetett bizalmat is megroppantották. Azonban a májusi botlás után visszatért a lendület a piacokra. A feltörekvő piaci jegybankok az év folyamán fokozatosan csökkentették alapkamataikat, a recessziós környezetben az inflációs kockázatok háttérbe szorultak, és inkább mindenki a növekedés élénkítésére koncentrált.

Az alap befektetési 2012-ben

A globális növekedési kockázatok és a kiszámíthatatlan Euró-zónás fejlemények miatt az alap egész év során defenzívebb pozícióban volt, ami jelentős duration (átlagos hátralevő futamidő) alulsúlyozást és dollár felülsúlyozást jelentett. A fejlődő piacokra áramló jelentős tőkemennyiség következtében átmeneti megingásokon túl folyamatos hozamcsökkenés jellemezte a feltörekvő piacokat, ami nem kedvezett az alap pozícionáltságának, így a teljesítménye elmaradt a feltörekvő piaci indexek teljesítményétől.

Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az alap nem fizet hozamot. Az Alapkezelő az Alap befektetésien elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

■ Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Rozek Réka.

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

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

Hitelfelvétel történt az Alap esetében 2013. január 3-án.

Hitelfelvétel történt az Alap esetében 2012. december 13-án.

A HU0000711239 "USD" sorozatú befektetési jegyek sorozatának forgalomba hozatala 2012.05.11. naptól kezdődött. Az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata a H-KE-151/2012. számú PSZÁF határozata értelmében módosításra került.

Budapest, 2013. április 19.

Budapest Alapkezelő Zrt.