

## GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapja FÉLÉVES JELENTÉS 2013

### ■ Alapadatok

Elnevezés angolul	GE Money Franklin Templeton Selections Fund of Funds
Rövid neve	GE Money FTS Alapok Alapja
Rövid név angolul	GE Money FTS Fund of Funds

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2011. augusztus 15. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF KE-III-431/2011;)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000710595

<b>Alapkezelő</b>	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
-------------------	--------------------------	-----------------------------

<b>Letétkezelő</b>	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
--------------------	--	---------------------------------

<b>Könyvvizsgáló</b>	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
----------------------	--------------------	----------------------------

### Az Alap célja

Az Alap célja, hogy a befektetési jegyek vásárlóinak egy Franklin Templeton alapokból összeállított portfolió révén a globális tőkepiacok tendenciáit kihasználva az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett maximális hozamot biztosítson.

Az Alapkezelő az Alap eszközeit túlnyomórészt – befektetési alapokon keresztül - részvényekbe, valamint - technikai megfontolásokból - állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba kívánja befektetni.

Az Alap vagyonának meghatározó részét – Franklin Templeton alapokon keresztül - fejlett (Egyesült Államok, Európai Unió, Japán) illetve ázsiai (Közel- és Távol-Kelet), latin-amerikai, feltörekvő európai, és afrikai országokban működő vállalatok részvényeibe kívánja befektetni.

Az Alap arra törekszik, hogy a portfóliójában lévő külföldi devizában kibocsátott papírok devizaárfolyam kockázatát fedezeti ügyletek alkalmazásával csökkentse.

### Az Alapok jellemző eszköz összetétele

Jellemző eszközösszetétel (értékpapírokból és származtatott ügyletekből)	Jellemző eszközösszetétel hosszabb időtáv átlagában	Egyéb jellemzők
Franklin Templeton Alapok: Min 50%	Franklin Templeton Alapok: 80%-100%	Elsősorban részvény típusú befektetések Devizaárfolyam kockázat csökkentése

### Az Alap közzétételi helyei

[www.bpalap.hu](http://www.bpalap.hu); [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)

## ■ Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Az Alap csak tőzsdei értékpapírt vásárolhat (kivéve a hitelviszonyt megtestesítő papírokat és a befektetési jegyeket).

GE Money Franklin Templeton Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2012.12.28		Záró állomány 2013.06.28		Súly
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	62,335,975	3.4%	12,545,598	0.4%	
Betét	0	0.0%	0	0.0%	
Jegybanki kötvény	116,906,634	6.4%	574,211,687	16.2%	
Diszkont kincstárjegy	18,831,242	1.0%	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	1,649,820,564	90.9%	3,042,084,859	85.8%	
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%	
Derivatív ügyletek	-11,910,099	-0.7%	-71,518,453	-2.0%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	-20,556,044	-1.1%	-10,493,388	-0.3%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%	
<b>Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)</b>	<b>1,815,428,272</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,546,830,303</b>	<b>100.0%</b>	
Díjak	-4,697,724		-6,387,087		
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>1,810,730,548</b>		<b>3,540,443,216</b>		
<b>Befektetési jegy darabszám</b>	<b>1,506,677,028</b>		<b>2,801,785,068</b>		
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték:</b>	<b>1.2018</b>		<b>1.2636</b>		

### Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
FT Inv Funds - U.S. Opportunities Fund BEFJEGY	Befektetési jegy	548,428,023
FT Inv Funds - Franklin Mutual Beacon Fun BEFJEGY	Befektetési jegy	544,113,336
MNB130710	Jegybanki kötvény	542,231,655
FT Inv Funds - Templeton Asian Growth Fund BEFJEGY	Befektetési jegy	535,075,632
FT Inv Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund BEFJEGY	Befektetési jegy	270,396,126
<b>Értékpapírok összesen:</b>		<b>3,616,296,546</b>

**Az Alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti**

Alap	Alapkezelési díj
Budapest Bonitas Alap	1,5%

## ■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

### Értékpapírok

nyitó állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf_ Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	32,200,452	1.8%	1.8%
	FT Inv Funds - European Dividend Fund BEFJEGY	LU0645132902	130,594,400	7.2%	7.3%
	FT Inv Funds - Franklin European Growth Fund BEFJEGY	LU0195949390	133,050,499	7.3%	7.5%
	FT Inv Funds - Franklin Templeton Japan Fund BEFJEGY	LU0231791996	77,178,905	4.3%	4.3%
	FT Inv Funds - Templeton Asian Growth Fund BEFJEGY	LU0181996454	266,369,774	14.7%	14.9%
	FT Inv Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund BEFJEGY	LU0390136223	156,734,134	8.7%	8.8%
	FT Inv Funds - Templeton Frontier Markets Fund BEFJEGY	LU0390136900	97,203,213	5.4%	5.4%
	FT Inv Funds - Templeton Latin America Fund	LU0229944334	163,549,635	9.0%	9.2%
	FT Inv Funds - U.S. Opportunities Fund BEFJEGY	LU0195948665	269,964,714	14.9%	15.1%
	FT Inv Funds - US Equity Fund BEFJEGY	LU0181995647	268,653,340	14.8%	15.0%
	FT Inv Funds - Franklin Templeton Technology Fund	LU0626261944	54,321,498	3.0%	3.0%
Diszkont kincstárjegy	D130220	HU0000518865	18,831,242	1.0%	1.1%
Jegybanki kötvény	MNB130102	HU0000624366	116,906,634	6.5%	6.5%
					100.0%

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	HU0000702725	32,912,246	0.9%	0.9%
	FT Inv Funds - European Dividend Fund BEFJEGY	LU0645132902	197,171,810	5.6%	5.5%
	FT Inv Funds - Franklin European Growth Fund BEFJEGY	LU0195949390	203,898,744	5.8%	5.6%
	FT Inv Funds - Franklin Mutual Beacon Fun BEFJEGY	LU0195949986	544,113,336	15.4%	15.0%
	FT Inv Funds - Franklin Templeton Japan Fund BEFJEGY	LU0231791996	217,109,062	6.1%	6.0%
	FT Inv Funds - Templeton Asian Growth Fund BEFJEGY	LU0181996454	535,075,632	15.1%	14.8%
	FT Inv Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund BEFJEGY	LU0390136223	270,396,126	7.6%	7.5%
	FT Inv Funds - Templeton Eastern Europe Fund BEFJEGY	LU0195951297	102,693,528	2.9%	2.8%
	FT Inv Funds - Templeton Frontier Markets Fund BEFJEGY	LU0390136900	170,298,564	4.8%	4.7%
	FT Inv Funds - Templeton Latin America Fund	LU0229944334	219,987,788	6.2%	6.1%
	FT Inv Funds - U.S. Opportunities Fund BEFJEGY	LU0195948665	548,428,023	15.5%	15.2%
Jegybanki kötvény	MNB130703	HU0000624622	31,980,032	0.9%	0.9%
	MNB130710	HU0000624630	542,231,655	15.3%	15.0%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

### Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	6,254,182	0.3%	1,293,324	0.0%
Euro	EUR	38,459,665	2.1%	9,479,033	0.3%
USA dollár	USD	17,622,128	1.0%	1,773,241	0.1%
Összesen		62,335,975		12,545,598	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Az Alapban nem voltak betétek az elmúlt időszak végén.

## ■ A vagyonkimutatás elemzése

### Piaci folyamatok 2013

2013 első fele az elmúlt évtized egyik legerősebb első 6 hónapját hozta a nemzetközi piacokon, köszönhetően a nagy jegybankok mennyiségi lazítás folytatását támogató kommunikációjának. Kis megingás egyedül május végén volt tapasztalható, amikor felmerült, hogy a FED esetlegesen lassítaná a QE programot, ám rövid időn belül Ben Bernanke eloszlatta az erre vonatkozó aggodalmakat. A periódus legmarkánsabb folyamata a fejlett és feltörekvő piacok relatív teljesítménykülönbségének alakulása volt, ami +18,32% volt a fejlett piacok javára. A feltörekvő piacok gyengélkedése elsősorban a kínai lassulással kapcsolatos félelmeknek tudható be. Ezen felül csak olaj volt a tűzre, hogy a helyi hitelezési folyamatokban is voltak kisebb bukkanók. Globális szektorok szintjén a nem ciklikus fogyasztási javak hozták a legjobb teljesítményt (+10,94%), miközben a nyersanyagok több mint 16%-os esést szenvedtek el.

### Az alap befektetései 2013-ban

Az Alap tőkéjének túlnyomó részét Franklin Templeton Alapokba fekteti. A Franklin Templeton alapok EUR és USD devizakitettsége fedezésre kerül a forinttal szemben. A portfólió befektetései a Templetontól kapott ajánlásoknak megfelelően havonta kerül újrasúlyozásra.

## ■ Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

### 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

Nyitó állomány (db)	1,506,677,028
Vétel (db)	1,663,909,701
Visszaváltás (db)	368,801,661
Záró Állomány (db)	2,801,785,068

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	árfolyam
2013.01.31	1,964,455,016	1.2552
2013.02.28	2,195,952,142	1.2680
2013.03.29	2,726,829,454	1.2860
2013.04.30	3,028,446,448	1.3027
2013.05.31	3,248,141,114	1.3019
2013.06.28	3,540,443,216	1.2636

### ■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2011.12.30*	1,313,524,577	1.0471	4.71%
2012.12.28*	1,810,730,548	1.2018	14.77%

\*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.  
Az Alap 2011. augusztus 15-én indult.

### ■ Származtatott ügyletek bemutatása

**Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek az időszak végén**

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
EUR/HUF	-9,937,263	2013.07.10
USD/HUF	-20,783,851	2013.07.24
USD/HUF	-13,282,728	2013.07.17
USD/HUF	-841,421	2013.07.10
USD/HUF	-10,233,353	2013.07.17
USD/HUF	-16,439,837	2013.07.10

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

#### Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2013-as év folyamán.

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

A PSZÁF H-KE-III-674/2012 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2013. augusztus 30.

Budapest Alapkezelő Zrt.