

**ÉVES JELENTÉS és ÉVES BESZÁMOLÓ
2011. évről**

GE Money Penezni Alap

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt.

ÉVES JELENTÉS 2011

Alapadatok

| | | |
|--------------------------|--|------------------------|
| Neve | GE Money Penezni Alap* | |
| Elnevezés angolul | GE Money Penezni Investment Fund | |
| Elnevezés cseh nyelven | GE Money Peněžní Otevřený Podílový Fond | |
| Rövid neve | GE Money Penezni Alap | |
| Rövid név angolul | GE Money Penezni Fund | |
| Rövid név cseh nyelven | GE Money Peněžní 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. |
|---------------|--|

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

Forgalmazók

| | |
|----------------------------------|--|
| Forgalmazó: Budapest Bank Nyrt.* | 1138 Budapest, Váci út 193. |
| GE Money Bank a.s. | Cseh Köztársaságban: Vyskocilova 1422/1a Praha 4 |

*: 2011. 02. 28-ig forgalmazó.

A forgalom, a nettó eszközérték és az árfolyam alakulása

Az Alap devizaneme czk.

| | |
|---------------------|-------------|
| Nyitó állomány (db) | 18,500,000 |
| Vétel (db) | 137,133,085 |
| Visszaváltás (db) | 37,890,056 |
| Záró Állomány (db) | 117,743,029 |

| | nettó eszközérték | árfolyam |
|------------|-------------------|----------|
| 2011.01.31 | 18,448,700 | 0.9972 |
| 2011.02.28 | 18,666,221 | 1.0014 |
| 2011.03.31 | 20,066,232 | 1.0064 |
| 2011.04.29 | 26,142,120 | 1.0089 |
| 2011.05.31 | 55,075,703 | 1.0071 |
| 2011.06.30 | 54,306,071 | 1.0075 |
| 2011.07.29 | 69,966,170 | 1.0093 |
| 2011.08.31 | 66,720,960 | 1.0087 |
| 2011.09.30 | 69,721,055 | 1.0047 |
| 2011.10.28 | 79,824,135 | 1.0102 |
| 2011.11.30 | 102,592,237 | 1.0133 |
| 2011.12.30 | 119,762,764 | 1.0172 |

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% |

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Derivatív ügyletek bemutatása:

| NÉV | E_ÉRT | LEJÁR |
|---------|----------|------------|
| CHF/CZK | -4,369 | 2012.01.24 |
| CHF/CZK | -18,502 | 2012.02.28 |
| CZK/CHF | -91,089 | 2012.02.28 |
| CZK/CHF | -53,441 | 2012.02.28 |
| CZK/CHF | -80,059 | 2012.02.28 |
| CZK/CHF | -135,896 | 2012.02.28 |
| CZK/CHF | -194,248 | 2012.01.24 |
| CZK/CHF | -23,425 | 2012.02.28 |
| CZK/CHF | -43,124 | 2012.02.28 |
| CZK/CHF | -52,163 | 2012.02.28 |
| CZK/EUR | -99,454 | 2012.05.18 |
| CZK/EUR | -115,419 | 2012.08.30 |
| CZK/EUR | -112,466 | 2012.04.17 |
| CZK/EUR | -288,095 | 2012.07.19 |
| CZK/EUR | -263,959 | 2012.05.18 |
| CZK/EUR | -247,592 | 2012.07.19 |
| CZK/EUR | 6,137 | 2012.11.23 |
| CZK/EUR | 30,432 | 2012.05.11 |
| CZK/EUR | 24,430 | 2012.02.22 |
| CZK/EUR | -171,989 | 2012.07.11 |
| CZK/EUR | -354,727 | 2012.06.29 |
| CZK/EUR | -131,174 | 2012.05.25 |
| CZK/EUR | -185,677 | 2012.05.18 |
| CZK/EUR | -165,958 | 2012.05.04 |
| CZK/EUR | -53,842 | 2012.04.27 |
| CZK/EUR | -238,859 | 2012.04.26 |
| CZK/EUR | -71,376 | 2012.04.13 |
| CZK/EUR | -67,037 | 2012.02.08 |
| CZK/EUR | -172,100 | 2012.02.08 |
| CZK/HUF | 100,575 | 2012.01.27 |
| CZK/USD | -295,811 | 2012.05.11 |
| CZK/USD | -344,499 | 2012.05.09 |
| CZK/USD | -557,707 | 2012.05.14 |
| CZK/USD | -274,962 | 2012.04.04 |
| CZK/USD | -353,295 | 2012.06.08 |

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.

Az alap befektetései 2011-ben

Az Eurózónával kapcsolatos feszültségek miatt az alap óvatos stratégiát követett az év során. A kezelt vagyon jelentős részét euróban denominált betétek tették ki, melyek esetében határidős kontraktusokkal fedeztük a devizakockázatokat. Az alap a betéteken kívül kisebb mértékben vásárolt a régiós országok euró kötvényeiből, illetve rövidebb lejáratú euró vagy dollár denominált vállalati kötvényeket is tartott, melyek esetében a devizakockázat szintén ki volt fedezve. A lejáratig számított átlagos hátralévő futamidő fél év körül ingadozott az év során, az időleges eltérések az alap gyors növekedésének, a jelentős beáramló új pénznek volt betudható.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: cseh korona.

| GE Money Penezni Alap | | | | |
|---|------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| Portfólió összetétel | Nyitó állomány 2010.12.31 | | Záró állomány 2011.12.30 | |
| | Eszközérték | Súly | Eszközérték | Súly |
| Számlapénz | 15,002,641 | 81.1% | 25,428,514 | 21.2% |
| Betét | 3,499,521 | 18.9% | 52,626,051 | 43.9% |
| Jegybanki kötvény | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| Diszkont kincstárjegy | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| Államkötvény | 0 | 0.0% | 6,846,201 | 5.7% |
| Jelzáloglevél | 0 | 0.0% | 17,152,904 | 14.3% |
| Vállalati kötvény | 0 | 0.0% | 22,894,321 | 19.1% |
| Befektetési jegy | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| Részvény, ETF | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| Derivatív ügyletek | 0 | 0.0% | -5,100,743 | -4.3% |
| Repo | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| Forgalmazási számla egyenlege | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| Portfólió összesen | 18,502,162 | 100.0% | 119,847,248 | 100.0% |
| Nettó eszközérték: | 18,499,945 | | 119,762,764 | |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1 | | 1.0172 | |

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

| Értékpapír neve | Értékpapír típusa | NEÉ | súly* |
|---------------------------------------|-------------------------------|------------|--------------|
| FHBHU 4.5 05/12 | Jelzáloglevél | 17,152,904 | 36.6% |
| OTPHB 4 02/24/12 | Vállalati kötvény | 10,977,105 | 23.4% |
| ROMANI 8.5 5/12 | Államkötvény | 6,846,201 | 14.6% |
| VESTL 8.75 | Vállalati kötvény | 6,013,464 | 12.8% |
| BNKPOZ 7.815 | Vállalati kötvény | 5,903,751 | 12.6% |
| *: Értékpapír összesenhez viszonyítva | Értékpapírok összesen: | 46,893,426 | |

Budapest, 2011. április 20.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK

A portfólió részletes összetétele

Értékpapírok

Az alapban 2010. december 31-én nem voltak értékpapírok.

| Záró állomány | | | |
|---------------|------------------|-------------|--------|
| ISIN | NÉV | Eszközérték | Összeg |
| CH0109554003 | OTPHB 4 02/24/12 | 10,977,105 | 23.41% |
| 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% |
| XS0147466501 | ROMANI 8.5 5/12 | 6,846,201 | 14.60% |

Folyószámla és betétek

| Betét | Kód | Nyitó | Záró |
|---------------|-----|-----------|------------|
| Magyar forint | HUF | 0 | 4,942,399 |
| Cseh korona | CZK | 3,499,521 | 0 |
| Euró | EUR | 0 | 47,683,652 |
| Összesen | | 3,499,521 | 52,626,051 |

| Folyószámla | Kód | Nyitó | Záró |
|---------------|-----|------------|------------|
| Magyar forint | HUF | 0 | 1,351 |
| Svájci frank | CHF | 0 | 35,126 |
| Cseh korona | CZK | 15,002,641 | 24,206,125 |
| Euró | EUR | 0 | 26,456 |
| USA dollár | USD | 0 | 1,159,454 |
| Összesen | | 15,002,641 | 25,428,514 |

Piaci folyamatok 2011

Piaci összefoglaló – Euró-zóna

A 2009 tavaszán kezdődött korrekció kisebb nagyobb megszakításokkal egészen 2011 nyaráig tartott. A FED 2010 őszi második mennyiségi lazítását követő piaci optimizmus 2011 elejére kifulladásig tartott, és sávós, trendnélküli kereskedés indult meg mindenhol. Az Európai Központi Bank (ECB) a tavasz során a rekord alacsonynak számító, egy százalékos irányadó rátáját két lépésben 1.5%-ra emelte. A bizalmi indexek azonban ekkor már inkább estek, a nyersanyag árak is lefelé indultak, majd nyár közepén a tőzsdék is meredek esésbe kezdtek. A legsúlyosabb problémát azonban az Euró-zóna adósságválságának mélyülése jelentette. Görögország esetében nyilvánvalóvá vált a csőd elkerülhetetlensége, azonban a fertőzés más rendszerkockázat szempontjából fontosabb, nagyobb államokra is átterjedt. A politikai döntéshozók inkább csak követték ez eseményekkel, a morális kockázatok miatt nem mertek jelentősebb közös beavatkozás mellett dönteni, azonban így egyre emelkedtek a válság megállításának költségei. Német nyomásra teljesen elvetették a közös európai kötvény kibocsátásnak lehetőségét, illetve azt hogy az ECB végső hitelezőként korlátlanul hitelt nyújtson a tagállamoknak. Az ECB ugyan elkezdte a perifériás országok kötvényeinek vásárlását (SMP), de azt ad hoc módon, előre bejelentett mennyiségek nélkül tette, így tartós

hatása nem volt. Az euró gyors értékvesztésbe kezdett a dollárral szemben, a nyár közepi 1.45 körüli szintekről, év végére 1.30 alá süllyedt a kereszt. Az ECB élén Jeac Claude Triche-t az ősszel Mario Draghi követte, aki merészen, gyors kamatcsökkentésekbe kezdett. Az azonban egyértelmű volt, hogy az enyhébb monetáris kondíciók önmagukban nem fogják megoldani az Euró-zóna problémáit. Év végére a spanyol és olasz állampapír hozamok hat-hét százalékos szintre értek, ami azt jelentette, hogy a gyenge növekedési kilátásokat alapul véve ezek az országok finanszírozhatatlanná váltak. A helyzet tarthatatlansága miatt az ECB decemberben, hosszabb távú, három éves korlátlan finanszírozás mellett döntött a bankszektor számára.

Működési költségek

eFt

| Megnevezés | Előző év | Tárgyév |
|----------------------------------|------------|--------------|
| Alapkezelői díj | 22 | 2,150 |
| Letétkezelői díj | 1 | 407 |
| Felügyeleti díj | 0 | 160 |
| Könyvvizsgálói díj | 1 | 270 |
| Bankköltség | 531 | 277 |
| Könyvelési díj | 0 | 160 |
| Forgalmazási díj | 0 | 1,363 |
| Működési költség összesen | 555 | 4,787 |

Eredménykimutatás

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | Előző év | Előző év(ek) módosításai | |
|--------------|---------------------------------|----------|-----------------------------|---------|
| | | | d | Tárgyév |
| a | b | c | d | e |
| I. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI | 4,284 | | 73,621 |
| II. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI | 0 | | 51,708 |
| III. | EGYÉB BEVÉTELEK | 0 | | 262 |
| IV. | MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK | 555 | | 4,787 |
| V. | EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK | 0 | | 0 |
| VI. | RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK | 0 | | 0 |
| VII. | RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK | 0 | | 0 |
| VIII. | FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK | 0 | | 0 |
| IX. | TÁRGYÉVI EREDMÉNY | 3,729 | 0 | 17,388 |

Mérleg

| Sor- szám | A tétel megnevezése | adatok eFt-ban | | |
|--------------|--|----------------|-----------------------------|-----------|
| | | Előző év | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév |
| a | b | c | d | e |
| 01. | A. Befektetett eszközök (02. sor) | 0 | 0 | 0 |
| 02. | I. ÉRTÉKPAPÍROK (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) | 205,749 | 0 | 1,504,101 |
| 08. | I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor) | 0 | 0 | 607 |
| 09. | 1. Követelések | | | 607 |
| 10. | 2. Követelések értékvesztése (-) | | | |
| 11. | 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | | | |
| 12. | 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | | | |
| 13. | II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor) | 0 | 0 | 565,066 |
| 14. | 1. Értékpapírok | | | 488,846 |
| 15. | 2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor) | 0 | 0 | 76,220 |
| 16. | a) kamatokból, osztalékokból | | | 15,124 |
| 17. | b) egyéb | | | 61,096 |
| 18. | III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor) | 205,749 | | 938,428 |
| 19. | 1. Pénzeszközök | 206,119 | | 876,325 |
| 20. | 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | -370 | | 62,103 |
| 21. | C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor) | 0 | 0 | 9,090 |
| 22. | 1. Aktív időbeli elhatárolások | | | 9,090 |
| 23. | 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-) | | | |
| 24. | D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | | | -61,464 |
| 25. | ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor) | 205,749 | 0 | 1,451,727 |
| 26. | E. Saját tőke (27.+30. sor) | 205,194 | 0 | 1,451,137 |
| 27. | I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor) | 201,835 | 0 | 1,342,070 |
| 28. | a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 201,835 | | 1,766,416 |
| 29. | b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | 0 | | -424,346 |
| 30. | II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor) | 3,359 | 0 | 109,067 |
| 31. | a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete | 0 | | 11,091 |
| 32. | b) értékelési különbözet tartaléka | -370 | | 76,859 |
| 33. | c) előző év(ek) eredménye | 0 | | 3,729 |
| 34. | d) üzleti év eredménye | 3,729 | | 17,388 |
| 35. | F. Céltartalékok | | | |
| 36. | G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor) | 1 | 0 | 107 |
| 37. | I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | | | |
| 38. | II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | 1 | | 107 |
| 39. | III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | | | |
| 40. | H. Passzív időbeli elhatárolások | 554 | | 483 |
| 41. | FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor) | 205,749 | 0 | 1,451,727 |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| K | E | - | III | - | 5 | 1 | 1 | / | 2 | 0 | 1 | 0 |
|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

PSZÁF engedély száma

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 0 | 1 | 0 | / | 1 | 1 | / | 2 | 9 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

PSZÁF engedély dátuma

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

GE Money Penezni Alap (korábbi nevén: GE Money Pénzpiaci Nyíltvégű Alap) a vállalkozás megnevezése

1138 Budapest, Váci út 193. a vállalkozás címe

2011 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2012. április 20.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| K | E | - | III | - | 5 | 1 | 1 | / | 2 | 0 | 1 |
|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|

PSZÁF engedély száma

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 0 | 1 | 0 | / | 1 | 1 | / | 2 | 9 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

PSZÁF engedély dátuma

GE Money Penezni Alap (korábbi nevén: GE Money Pénzpiaci Nyíltvégű Alap)

2011 . 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. ÉRTÉKPAPÍROK (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) | 205 749 | 0 | 1 504 101 |
| 08. | I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor) | 0 | 0 | 607 |
| 09. | 1. Követelések | | | 607 |
| 10. | 2. Követelések értékvesztése (-) | | | |
| 11. | 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | | | |
| 12. | 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | | | |
| 13. | II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor) | 0 | 0 | 565 066 |
| 14. | 1. Értékpapírok | | | 488 846 |
| 15. | 2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor) | 0 | 0 | 76 220 |
| 16. | a) kamatokból, osztalékokból | | | 15 124 |
| 17. | b) egyéb | | | 61 096 |
| 18. | III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor) | 205 749 | | 938 428 |
| 19. | 1. Pénzeszközök | 206 119 | | 876 325 |
| 20. | 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | -370 | | 62 103 |
| 21. | C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor) | 0 | 0 | 9 090 |
| 22. | 1. Aktív időbeli elhatárolások | | | 9 090 |
| 23. | 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-) | | | |
| 24. | D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | | | -61 464 |
| 25. | ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor) | 205 749 | 0 | 1 451 727 |
| 26. | E. Saját tőke (27.+30. sor) | 205 194 | 0 | 1 451 137 |
| 27. | I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor) | 201 835 | 0 | 1 342 070 |
| 28. | a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 201 835 | | 1 766 416 |
| 29. | b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | 0 | | -424 346 |
| 30. | II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor) | 3 359 | 0 | 109 067 |
| 31. | a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete | 0 | | 11 091 |
| 32. | b) értékelési különbözet tartaléka | -370 | | 76 859 |
| 33. | c) előző év(ek) eredménye | 0 | | 3 729 |
| 34. | d) üzleti év eredménye | 3 729 | | 17 388 |
| 35. | F. Céltartalékok | | | |
| 36. | G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor) | 1 | 0 | 107 |
| 37. | I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | | | |
| 38. | II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | 1 | | 107 |
| 39. | III. KÜLFÖLDI PÉNZÉRTEKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTEKELÉSI KÜLÖNBÖZETE | | | |
| 40. | H. Passzív időbeli elhatárolások | 554 | | 483 |
| 41. | FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor) | 205 749 | 0 | 1 451 727 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| K | E | - | III | - | 5 | 1 | 1 | / | 2 | 0 | 1 |
|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|

PSZÁF engedély száma

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 0 | 1 | 0 | / | 1 | 1 | / | 2 | 9 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

PSZÁF engedély dátuma

GE Money Penezni Alap (korábbi nevén: GE Money Pénzpiaci Nyíltvégű Alap)

2011 . 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 | 4 284 | | 73 621 |
| II. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI | 0 | | 51 708 |
| III. | EGYÉB BEVÉTELEK | 0 | | 262 |
| IV. | MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK | 555 | | 4 787 |
| V. | EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK | 0 | | 0 |
| VI. | RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK | 0 | | 0 |
| VII. | RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK | 0 | | 0 |
| VIII. | FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK | 0 | | 0 |
| IX. | TÁRGYÉVI EREDMÉNY | 3 729 | 0 | 17 388 |

Budapest, 2012. április 20.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

**2011
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. | PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK |

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

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

Budapest, 2012. április 20.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

GE Money Penezni Alap

(korábbi nevén: GE Money Pénzpiaci Nyíltvégű 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:

Tóth Réka

1121 Budapest, Alkony út 26/B.

Pázmándi László

1037 Budapest, Gyógyszergyár u. 38.

A befektetési alapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2011. évben KPMG Hungária Kft. végez. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: dr. Csemniczky Jánosné (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 003093) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2011. évben 214 159 Ft + Áfa. 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.

Regisztrációs 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.) kormány rendelet 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 ártértékelési 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 Penezni Alap

(korábbi nevén: GE Money Pénzpiaci Nyíltvégű 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:

Követelések a befektetési jegyeket forgalmazó bankokkal szembeni követeléseket tartalmazzák. A saját tőke induló tőkéből és tőkenövekményből áll. Az induló tőke az alakuláskori befektetési jegyeket tartalmazza névértéken.

A tőkenövekményt a tárgyév eredménye és befektetési jegyek értékelési különbözete teszi ki. A rövidlejáratú kötelezettségek összege a tárgyidőszak végén beérkező, de pénzügyileg még nem rendezett költségszámlákból tevődik össze. A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő 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: 1 CZK, azaz egy cseh korona.

Az Alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megóvására tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókör nem voltak.

II./1. KÖVETELÉSEK

| | Előző év eFt | Tárgyév eFt |
|--|-------------------------|------------------------|
| Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | | |
| Adott előlegek | | |
| Forgalmazási számlák | | 607 |
| Értékpapírforgalmazók pénzszámla | | |
| Egyéb követelések | | |
| Követelések értékvesztése | | |
| Összes követelés | 0 | 607 |

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

| | Előző év eFt | Tárgyév eFt |
|--|-------------------------|------------------------|
| Számvitelben elszámolt értékvesztés | 0 | 0 |

Értékvesztés nem került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

| | Előző év eFt | Tárgyév eFt |
|--|-----------------|----------------|
| Betét kamata | | 9 090 |
| Aktív időbeli elhatárolások összesen: | 0 | 9 090 |

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

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

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

| | Előző év | Tárgyév |
|--|-----------------|----------------|
| | eFt | eFt |
| Kapott előlegek | | |
| Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | 1 | 107 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben | | |
| ÁFA kötelezettség | | |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | | |
| Összes rövid lejáratú kötelezettség | 1 | 107 |

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

| | Előző év eFt | Tárgyév eFt |
|--|-----------------|----------------|
| <hr/> Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen: | 0 | 0 |

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ

| | Előző év eFt | Tárgyév eFt |
|--|-----------------|----------------|
| <hr/> Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen: | 0 | 0 |

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

| | Előző év | Tárgyév |
|--------------------|-----------------|----------------|
| | eFt | eFt |
| Alapkezelői díj | 22 | 140 |
| Felügyeleti díj | 1 | 73 |
| Könyvvizsgálói díj | 531 | 270 |

Passzív időbeli elhatárolások összesen:

554

483

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

| Megnevezés | Előző év eFt | Tárgyév eFt |
|----------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Alapkezelői díj | 22 | 2 150 |
| Letétkezelői díj | 1 | 407 |
| Felügyeleti díj | 0 | 160 |
| Könyvvizsgálói díj | 1 | 270 |
| Bankköltség | 531 | 277 |
| Könyvelési díj | 0 | 160 |
| Forgalmazási díj | 0 | 1 363 |
| Működési költség összesen | 555 | 4 787 |

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

2011 .évi

| Értékpapír | Névérték / eredeti devizában | Beszerzési érték/KSZÉ (eFt) | Értékkülönbözlet (eFt) | Piaci érték (eFt) |
|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------|
| BNKPOZ 7.815 | 300 000 USD | 57 836 | 13 304 | 71 140 |
| OTPHB 4 02/24/12 | 505 000 CHF | 118 278 | 13 996 | 132 274 |
| VESTL 8.75 | 300 000 USD | 58 061 | 14 401 | 72 462 |
| ROMANI 8.5 | 250 000 EUR | 79 603 | 2 894 | 82 497 |
| FHBHU 4.5 | 650 000 EUR | 175 068 | 31 625 | 206 693 |
| Értékpapírok összesen: | | 488 846 | 76 220 | 565 066 |

| Betét | Névérték / devizában | Névérték (eFt) | Elhatárolt kamat (eFt) | Piaci érték (eFt) |
|--------------------------------|----------------------|----------------|------------------------|-------------------|
| Elszámlási számla Citibank CHF | 1 668,50 | 427 | 0 | 427,00 |
| Elszámlási számla Citibank CZK | 24 206 125,30 | 291 684 | 0 | 291 684,00 |
| Elszámlási számla Citibank EUR | 1 034,61 | 323 | 0 | 323,00 |
| Elszámlási számla Citibank HUF | 16 549,00 | 17 | 0 | 17,00 |
| Elszámlási számla Citibank USD | 58 668,39 | 14 120 | 0 | 14 120,00 |
| Lekötött betét EUR | 1 838 000 | 571 857 | 8 347 | 580 204,00 |
| Lekötött betét HUF | 60 000 000 | 60 000 | 743 | 60 743,00 |
| Betétek összesen: | | 938 428 | 9 090 | 947 518 |

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: GE Money Penezni Alap, lajstromszám: 1111-421
 Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
 NEÉ számítás típusa: Napi

| | |
|----------------------|-------------|
| Tárgynap (T): | 2011.12.31 |
| Saját tőke (CZK): | 119 762 764 |
| Egy jegyre jutó NEÉ: | 1,0172 |
| Darabszám (db): | 117 743 029 |

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

| I. | KÖTELEZETTSÉGEK | | | Összeg/Érték (CZK) | (%) |
|------|---|----------|----------|-----------------------|-------------|
| I/1. | Hitelállomány (összes): | Hitelező | Futamidő | 0 | 0% |
| I/2. | Egyéb kötelezettségek (összes): | | | 8 918 | 18% |
| | Alapkezelői díj miatt | | | | |
| | Letétkezelői díj miatt | | | 8 918 | |
| | Bizományosi díj miatt | | | 0 | |
| | Forgalmazási költség miatt | | | 0 | |
| | Könyvelési díj | | | 0 | |
| | Könyvvizsgálói költség miatt | | | 0 | |
| | Költségment elszámolt egyéb tétel miatt | | | | |
| | Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | | | 0 | |
| I/3. | Céltartalékok (összes): | | | 0 | |
| I/4. | Passzív időbeli elhatárolások (összes): | | | 40 042 | 82% |
| | Kötelezettségek összesen: | | | 48 960 | 100% |

| II. | ESZKÖZÖK | | | | (%) |
|-----------|--|-----------|----------|--------------------|-------------|
| II/1. | Folyószámla, készpénz (összes): | | | 25 441 566 | 21,12% |
| II/2. | Egyéb követelés (összes): | | | 50 399 | 0,04% |
| II/3. | Lekötött bankbetétek (összes): | Bank | Futamidő | 52 436 261 | 43,52% |
| II/3.1. | Max 3 hó lekötésű (összes): | | | 9 187 687 | |
| II/3.2. | 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes): | | | 43 248 574 | |
| II/4. | Értékpapírok (összes): | Devizanem | Névérték | 46 893 425 | 38,92% |
| II/4.1. | Állampapírok (összes): | | | 0 | |
| II/4.1.1. | Kötvények (összes): | | | | |
| II/4.1.2. | Kincstárjegyek (összes): | | | | |
| II/4.1.3. | Egyéb jegybankképes ép. (összes): | | | | |
| II/4.1.4. | Külföldi állampapírok (összes): | | | | |
| II/4.1.5. | Külföldi államkötvény (összes): | | | | |
| II/4.1.6. | Külföldi diszkont (összes) | | | | |
| II/4.2. | Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.: | | | | |
| II/4.2.1. | Tőzsdére bevezetett (összes): | | | | |
| II/4.2.2. | Külföldi kötvények (összes): | USD | 600000 | 11917215 | |
| | | CHF | 505000 | 10977105 | |
| | | EUR | 900000 | 23999105 | |
| 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): | | | 754 280 | 0,63% |
| II/6. | Határidős ügylet | | | -5 100 743 | -4,23% |
| | Eszközök összesen: | | | 120 475 188 | 100% |

Az alaplán származtatott ügyletek, kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megővására tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókör nem voltak.

2011 . évi

CASH FLOW

| | | EFT | EFT |
|-------------|---|---------------|------------------|
| | A tétel megnevezése | Előző év | Tárgyév |
| I. | Működési cash flow (01.-13. sorok) | -24 798 | -4 879 |
| 01. | Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +/- | -25 353 | -3 909 |
| 02. | Elszámolt amortizáció + | | |
| 03. | Elszámolt értékvesztés és visszairás +/- | | |
| 04. | Elszámolt értékelési különbözet +/- | 370 | -76 859 |
| 05. | Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +/- | | |
| 06. | Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/- | | |
| 07. | Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/- | | 8 692 |
| 08. | Befektetett eszközök állományváltozása +/- | | |
| 09. | Forgóeszközök állományváltozása +/- | | -607 |
| 10. | Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/- | 1 | 106 |
| 11. | Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/- | | |
| 12. | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +/- | | -9 090 |
| 13. | Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +/- | 554 | -71 |
| 14. | Értékelési különbözet | -370 | 76 859 |
| II. | Befektetési cash flow (14.-19. sorok) | 29 082 | -476 241 |
| 14. | Ingatlanok beszerzése - | | |
| 15. | Ingatlanok eladása + | | |
| 16. | Befolyt bérleti díjak + | | |
| 17. | Értékpapírok beszerzése - | | -697 259 |
| 18. | Értékpapírok eladása, beváltása + | | 199 721 |
| 19. | Kapott hozamok + | 29 082 | 21 297 |
| III. | Finanszírozási cash flow (20.-26. sorok) | 0 | 1 151 326 |
| 20. | Befektetési jegy kibocsátás + | | 1 564 581 |
| 21. | Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport - | | |
| 22. | Befektetési jegy visszavásárlása - | | -424 346 |
| 23. | Befektetési jegyek után fizetett hozamok - | | 11 091 |
| 24. | Hitel, illetve kölcsön felvétele + | | |
| 25. | Hitel, illetve kölcsön törlesztése - | | |
| 26. | Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat - | | |
| IV. | PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok) | 4 284 | 670 206 |

Budapest, 2012. április 20.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2011.12.31

MNB árfolyam 2011.12.31

12,05

| Megnevezés | Főkönyv időpont | Főkönyv összeg (Ft) | Főkönyv összeg (CZK) | NEE lista időpont | NEE lista összeg (CZK) | Elérés (CZK) |
|---|-----------------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| Értékpapírok | 2011.12.31 | 488 845 657 | 40 568 104,32 | 2011.12.31 | 46 893 426,46 | 6 325 322,14 |
| Értéktilimbózet | 2011.12.31 | 76 220 131 | 6 325 322,07 | 2011.12.31 | - | 6 325 322,07 |
| Értékpapírok összesen: | | 565 065 788 | 46 893 426,39 | | 46 893 426,46 | 0,07 |
| Citibank Zrt elszámolási számla | 2011.12.31 | 306 570 865 | 25 441 565,56 | 2011.12.31 | 25 428 513,57 | 13 051,99 |
| Lekötött betét | 2011.12.31 | 631 856 940 | 52 436 260,57 | 2011.12.31 | 52 626 050,90 | 189 790,33 |
| Pénzeszközök összesen: | | 938 427 805 | 77 877 826,12 | | 78 054 564,47 | 176 738,35 |
| Befektetési jegy ellenértéke (forg számla) | 2011.12.31 | 607 306 | 50 398,85 | 2011.12.31 | 50 398,94 | 0,09 |
| Értékpapír technikai számla (BB) | 2011.12.31 | - | - | 2011.12.31 | - | - |
| Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás) | | 9 089 079 | 754 280,41 | | 754 280,41 | 754 280,41 |
| Követelés összesen: | | 9 696 385 | 804 679 | | 50 398,94 | 754 280,33 |
| Határidős ügylet | | 61 463 951 | 5 100 742,82 | | 5 100 742,86 | |
| Szállítók | 2011.12.31 | 107 459 | 8 917,76 | 2011.12.31 | - | 8 917,76 |
| Passzív időbeli elhatárolás | 2011.12.31 | 482 511 | 40 042,41 | 2011.12.31 | 134 882,80 | 94 840,39 |
| Kötelezettség összesen: | | 62 053 921 | 5 149 703 | | 5 235 625,66 | 85 922,63 |
| Nettó eszközérték összesen: | | 1 451 136 057 | 120 426 228,79 | | 119 762 764,21 | 663 464,54 |
| Befektetési jegyek db | 2011.12.31 | 1 342 069 279 | 117 743 029,00 | 2011.12.31 | 117 743 029,00 | - |
| Egy befektetési jegy értéke | | | 1,0228 | | 1,0172 | 0,0056 |



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 Penezni Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.451.727 E Ft, a tárgyévi eredmény 17.388 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 foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel 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 Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények 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 záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a GE Money Penezni Alap éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a GE Money Penezni Alap 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.



Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a GE Money Penezni Alap mellékelt 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk ezen üzleti jelentés és a 2011. évi éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a GE Money Penezni Alap 2011. évi üzleti jelentése a GE Money Penezni Alap 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. április 20.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Agócs Gábor
Partner

Dr. Csemniczky Jánosné
Dr. Csemniczky Jánosné
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 003093