

Féléves jelentés 2008.

Alap megnevezése*: **GE Money Fundusz Trzech Rynków z Ochroną Kapitału Alap**

Típusa: **nyíltvégű európai értékpapír alap**

Futamideje: **2005. december 22. - 2011. június 2.**

*: 2008. január 22-től (korábbi neve **GE Money Fundusz Zabezpieczonej Budowy Kapitału Alap**)

Alapkezelő	
Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 188.
Letétkezelő	
Deutsche Bank Zrt.	1054 Budapest, Hold u. 27.
Forgalmazók	
Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest Váci út 188.
Könyvvizsgáló	
KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Kószegi Lászlóné/ 003946

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.01.02-án (nyitó állomány)	3,200,000
Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2008. I. félévben	160,152
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2008. I. félévben	0
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.06.30-án (záró állomány)	3,360,152

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása		
GE Money Fundusz Trzech Rynków z Ochroną Kapitału Alap		
Dátum	nettó eszközérték PLN	árfolyam PLN/db
08.01.31	3,535,692.35	1.0505
08.02.29	3,541,188.01	1.0521
08.03.31	3,551,504.12	1.0552
08.04.30	3,912,182.01	1.0574
08.05.30	4,364,894.95	1.0592
08.06.30	3,324,745.49	1.0344

Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás			
GE Money Fundusz Trzech Rynków z Ochroną Kapitału Alap			
Dátum	nettó eszközérték PLN	árfolyam PLN/db	hozam (%)
2005.12.30	3,205,446.68	1.0017	0.24%
2006.12.29	3,279,360.31	1.0248	2.31%
2007.12.29	3,521,073.44	1.0479	2.25%

Az alap 2005-ben indult.

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

*: tört év, nem annualizált hozam

Származtatott ügyletekre vonatkozó információk	
Típus:	nem tőzsdei származtatott termék
Mögöttes termék:	1/3 SX5E; 1/3 GSLEER; 1/3 EPEU
Névérték:	3,400,000
Eszközérték:	-98,940
Kötésnap:	2008.06.02
Lejárat:	2011.06.02
Árfolyam:	-2.91

Féléves jelentés 2008.

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők, egyéb információk

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2008-es év folyamán.

Egyéb információk

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

Hozam alakulása 2008. I. félévében (tört év, nem annualizált hozam): -1.29%

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

Az alap portfóliójában szereplő eszközök értékelési szabályainak módosítása 2007. március 1-jétől lépett hatályba.

A GE Money Fundusz Zabezpieczony Budowy Kapitału Alap (névmódosítás után GE Money Fundusz Trzech Rynków z Ochroną Kapitału Alap) tőkegyűjtési periódusa 11 hónapra, a tőkepiaci periódusa pedig 10 évről 3 évre módosul. Az Alap befektetési politikája is módosításra került. A befektetési politikát érintő változások az Alap tőkepiaci periódusának első napján lép hatályba, a többi változás pedig 2008. január 22-én vált hatályossá.

Budapest, 2008. augusztus 12.

Budapest Alapkezelő Zrt.
vezérigazgató

Féléves jelentés 2008.

GE Money Fundusz Trzech Rynków z Ochroną Kapitału Alap (PLN)					
Időszak nyitó állománya			Időszak záró állománya		
2008. január 02.			2008. június 30.		
1. Bankbetétek					
Összesen	0	165,242	Összesen	0	1,359,420
Deutsche Bank folyószla	0	14,827	Deutsche Bank folyószla	0	275,358
lekötött betét	0	150,415	lekötött betét ING	0	582,282
			lekötött betét Unicredit		501,780
Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok	Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok
2. Jegybankképes értékpapírok					
Összesen	0	3,372,375	Összesen	0	2,081,499
2.1 Diszkont kincstárjegy					
Összesen	0	2,762,166	Összesen	0	2,052,369
PTB 0 01/09/08		29,951	PTB 0 02/11/09		836,324.91
PTB 0 01/23/08		308,841	PTB 0 04/15/09		912,523.20
PTB 0 02/06/08		845,048	PTB 0 08/06/08		9,937.19
PTB 0 03/05/08		811,810	PTB 0 09/03/08		9,889.91
PTB 0 04/23/08		766,517	PTB 0 11/05/08		283,693.66
2.2 Államkötvény					
Összesen		610,209	Összesen		29,130
POLGB 0 04/12/08		610,209	POLGB 0 12/12/08		29,130.24
3. Egyéb értékpapírok, származékos termékek					
Összesen		0	Összesen	0	-98,940
			Struktúrált termék		-98,940
MINDÖSSZESEN	0	3,537,617	MINDÖSSZESEN	0	3,341,979