

ÉVES JELENTÉS 2012 - GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapja

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 Franklin Templeton Selections Alapok Alapja (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 Franklin Templeton Selections Alapok Alapja 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

Boros Judit
Boros Judit
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005374

ÉVES JELENTÉS 2012 - GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapja

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

■ 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

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 a befektetési jegyek vásárlóinak egy Franklin Templeton alapokból összeállított portfólió 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 (Közél- 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; 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 Franklin Templeton Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.12.28	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	90,153,983	6.8%	62,335,975	3.4%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	45,920,052	3.5%	116,906,634	6.4%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	18,831,242	1.0%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Befektetési jegy	1,257,536,356	95.5%	1,649,820,564	90.9%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	-80,057,521	-6.1%	-11,910,099	-0.7%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	3,692,552	0.3%	-20,556,044	-1.1%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	1,317,245,422	100.0%	1,815,428,272	100.0%
Díjak	-3,720,845		-4,697,723	
Nettó eszközérték:	1,313,524,577		1,810,730,549	
Befektetési jegy darabszám	0	1,254,400,296	0	1,506,677,028
	0		0	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0	1.0471	0	1.2018
	0		0	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
FT Inv Funds - U.S. Opportunities Fund BEFJEGY	Befektetési jegy	269,964,714
FT Inv Funds - US Equity Fund BEFJEGY	Befektetési jegy	268,653,340
FT Inv Funds - Templeton Asian Growth Fund BEFJEGY	Befektetési jegy	266,369,774
FT Inv Funds - Templeton Latin America Fund	Befektetési jegy	163,549,635
FT Inv Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund BEFJEGY	Befektetési jegy	156,734,134
	Értékpapírok összesen:	1,785,558,440

■ 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	30,333,242	2.3%	2.3%
	FT Inv Funds - European Dividend Fund BEFJEGY	LU0645132902	52,143,056	4.0%	4.0%
	FT Inv Funds - Franklin European Growth Fund BEFJEGY	LU0195949390	97,939,870	7.5%	7.5%
	FT Inv Funds - Franklin Gold and Precious Metals Fund BEFJEGY	LU0496368654	39,319,137	3.0%	3.0%
	FT Inv Funds - Franklin Mutual Beacon Fun BEFJEGY	LU0195949986	67,523,699	5.1%	5.2%
	FT Inv Funds - Franklin Mutual European Fund BEFJEGY	LU0195950059	64,938,035	4.9%	5.0%
	FT Inv Funds - Franklin Templeton Japan Fund BEFJEGY	LU0231791996	78,246,036	6.0%	6.0%
	FT Inv Funds - Templeton Asian Growth Fund BEFJEGY	LU0181996454	202,730,326	15.4%	15.6%
	FT Inv Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund BEFJEGY	LU0390136223	96,082,628	7.3%	7.4%
	FT Inv Funds - Templeton Eastern Europe Fund BEFJEGY	LU0195951297	39,521,721	3.0%	3.0%
	FT Inv Funds - Templeton Frontier Markets Fund BEFJEGY	LU0390136900	47,228,271	3.6%	3.6%
	FT Inv Funds - Templeton Latin America Fund	LU0229944334	103,072,659	7.8%	7.9%
	FT Inv Funds - U.S. Opportunities Fund BEFJEGY	LU0195948665	166,449,044	12.7%	12.8%
	FT Inv Funds - US Equity Fund BEFJEGY	LU0181995647	172,008,632	13.1%	13.2%
Jegybanksi kötvény	MNB120111	HU0000623855	25,939,472	2.0%	2.0%
	MNB120104	HU0000623848	19,980,580	1.5%	1.5%
					100.0%

záró 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 - Franklin Templeton Technology Fund	LU0626261944	54,321,498	3.0%	3.0%
	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%
Diszkont kincstárjegy	D130220	HU0000518865	18,831,242	1.0%	1.1%
Jegybanksi kötvény	MNB130102	HU0000624366	116,906,634	6.5%	6.5%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	346,478	0.0%	6,254,182	0.3%
Euro	EUR	16,624,183	1.3%	38,459,665	2.1%
USA dollár	USD	73,183,322	5.6%	17,622,128	1.0%
Összesen		90,153,983		62,335,975	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Az Alapban nem voltak betétek az elmúlt évben.

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

Erős volt a 2012 év első negyedéve a részvényt piacokon, ám a hangulat tavaszra elromlott, elsősorban görög adósságválsággal kapcsolatos félelmek miatt, de más eurozónás mediterrán országokból sem érkeztek kedvező hírek. Nyárra némileg lenyugodtak a kedélyek, ám az igazi rally azután kezdődött a piacokon, miután az ECB elnöke, Mario Draghi minden kétséget kizáróan kifejezte elkötelezettségét az eurozóna egybetartása mellett. Erre egy lapáttal rátett Ben Bernanke, a FED elnöke, aki a mennyiségi lazítás kiterjesztését jelentette be, valamint jelezte, hogy a közeljövőben aligha változik a zéró kamat politika. Vállalati fronton a cégek továbbra is az elemzői várakozásoknál jobb eredményekről adtak számot, így ez sem állhatott a bikák útjába. Év vége felé előtérbe került a fiscal cliff- automatikus költségvetési megszorítások - problémája, de ezt is sikerült az utolsó pillanatban megoldani. Ami a teljesítmények illeti, főbb régiók szintjén a legjobb teljesítményt Japán nyújtotta (+25,48%), míg ha a globális szektorokat vizsgáljuk, akkor a pénzügyet érdemes kiemelni, ami 22,79%-ot rallyzott.

Az alap befektetései 2012-ben

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

	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
Értékkülönbözet	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözet 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

Nyitó állomány (db)	1,254,400,296
Vétel (db)	944,666,219
Visszaváltás (db)	692,389,487
Záró Állomány (db)	1,506,677,028

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	árfolyam
2012.01.31	1,361,126,681	1.1015
2012.02.29	1,609,817,456	1.1562
2012.03.30	1,767,469,767	1.1624
2012.04.27	1,818,168,774	1.1582
2012.05.31	1,654,619,091	1.0718
2012.06.29	1,740,802,804	1.0956
2012.07.31	1,827,046,574	1.1128
2012.08.31	1,835,209,372	1.1338
2012.09.28	1,773,013,260	1.1665
2012.10.31	1,726,521,674	1.1610
2012.11.30	1,741,310,821	1.1747
2012.12.28	1,810,730,548	1.2018

■ 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 Alap 2012-ben kötött származtatott ügyletei

Mögöttes termék	Vételi deviza	Eladási deviza értéke	Vétel deviza értéke	Üzletkötés napja	Lejárat napja
EUR/HUF	EUR	251,200,000	800,000	2012.01.10	2012.01.11
HUF/EUR	HUF	800,000	252,880,000	2012.01.10	2012.03.07
HUF/USD	HUF	3,960,000	978,674,400	2012.01.10	2012.03.07
USD/HUF	USD	972,180,000	3,960,000	2012.01.10	2012.01.11
HUF/USD	HUF	340,000	76,625,800	2012.02.06	2012.03.07
HUF/USD	HUF	365,000	80,792,750	2012.02.13	2012.05.15
HUF/EUR	HUF	23,000	6,765,450	2012.02.13	2012.05.15
HUF/EUR	HUF	800,000	236,096,000	2012.03.06	2012.04.04
EUR/HUF	EUR	235,200,000	800,000	2012.03.06	2012.03.07
HUF/USD	HUF	4,300,000	962,426,000	2012.03.06	2012.04.04
USD/HUF	USD	958,900,000	4,300,000	2012.03.06	2012.03.07
HUF/USD	HUF	830,000	187,497,000	2012.03.13	2012.04.18
HUF/EUR	HUF	140,000	41,384,000	2012.03.13	2012.04.18
HUF/EUR	HUF	800,000	236,128,000	2012.04.03	2012.05.09
EUR/HUF	EUR	234,960,000	800,000	2012.04.03	2012.04.04
HUF/USD	HUF	4,300,000	949,698,000	2012.04.03	2012.05.02
USD/HUF	USD	946,000,000	4,300,000	2012.04.03	2012.04.04
EUR/HUF	EUR	41,706,000	140,000	2012.04.16	2012.04.18
HUF/EUR	HUF	140,000	41,881,000	2012.04.16	2012.05.16
USD/HUF	USD	189,746,300	830,000	2012.04.16	2012.04.18
HUF/USD	HUF	830,000	190,634,400	2012.04.16	2012.05.18
HUF/USD	HUF	4,300,000	938,819,000	2012.04.26	2012.06.06
USD/HUF	USD	933,960,000	4,300,000	2012.04.26	2012.05.02
HUF/USD	HUF	160,000	34,788,800	2012.05.03	2012.06.13
EUR/HUF	EUR	228,880,000	800,000	2012.05.07	2012.05.09

HUF/EUR	HUF	800,000	230,000,000	2012.05.07	2012.06.13
HUF/EUR	HUF	23,000	6,681,500	2012.05.11	2012.06.20
HUF/USD	HUF	365,000	81,906,000	2012.05.11	2012.06.20
USD/HUF	USD	81,504,500	365,000	2012.05.11	2012.05.15
EUR/HUF	EUR	6,647,000	23,000	2012.05.11	2012.05.15
EUR/HUF	EUR	41,020,000	140,000	2012.05.15	2012.05.16
HUF/EUR	HUF	140,000	41,258,000	2012.05.15	2012.06.27
USD/HUF	USD	193,323,600	830,000	2012.05.17	2012.05.18
HUF/USD	HUF	500,000	117,100,000	2012.05.17	2012.06.27
HUF/USD	HUF	3,650,000	890,636,500	2012.06.04	2012.07.11
USD/HUF	USD	1,044,040,000	4,300,000	2012.06.04	2012.06.06
HUF/USD	HUF	160,000	38,275,200	2012.06.12	2012.07.18
USD/HUF	USD	38,080,000	160,000	2012.06.12	2012.06.13
EUR/HUF	EUR	237,600,000	800,000	2012.06.12	2012.06.13
HUF/EUR	HUF	800,000	238,848,000	2012.06.12	2012.07.18
EUR/HUF	EUR	6,722,900	23,000	2012.06.18	2012.06.20
HUF/EUR	HUF	23,000	6,750,500	2012.06.18	2012.07.18
HUF/USD	HUF	365,000	85,307,800	2012.06.18	2012.07.27
USD/HUF	USD	84,862,500	365,000	2012.06.18	2012.06.20
USD/HUF	USD	114,190,000	500,000	2012.06.22	2012.06.27
EUR/HUF	EUR	40,194,000	140,000	2012.06.22	2012.06.27
HUF/USD	HUF	500,000	114,915,000	2012.06.22	2012.08.15
HUF/EUR	HUF	140,000	40,467,000	2012.06.22	2012.08.15
HUF/USD	HUF	175,000	40,407,500	2012.06.22	2012.08.15
HUF/EUR	HUF	80,000	23,064,000	2012.06.22	2012.07.18
HUF/USD	HUF	3,650,000	861,838,000	2012.07.09	2012.08.15
USD/HUF	USD	857,750,000	3,650,000	2012.07.09	2012.07.11
HUF/EUR	HUF	903,000	261,445,590	2012.07.16	2012.08.22
EUR/HUF	EUR	260,064,000	903,000	2012.07.16	2012.07.18
USD/HUF	USD	37,680,000	160,000	2012.07.16	2012.07.18
HUF/USD	HUF	160,000	37,867,200	2012.07.16	2012.08.22
HUF/USD	HUF	200,000	47,868,000	2012.07.24	2012.08.22
USD/HUF	USD	86,870,000	365,000	2012.07.25	2012.07.27
HUF/USD	HUF	365,000	87,293,400	2012.07.25	2012.08.29
HUF/USD	HUF	500,000	114,915,000	2012.08.10	2012.11.14
USD/HUF	USD	113,493,950	500,000	2012.08.10	2012.08.15
HUF/USD	HUF	420,000	95,566,800	2012.08.10	2012.09.12
HUF/USD	HUF	3,825,000	869,613,750	2012.08.13	2012.09.12
USD/HUF	USD	865,980,000	3,825,000	2012.08.13	2012.08.15
EUR/HUF	EUR	251,937,000	903,000	2012.08.17	2012.08.22
HUF/EUR	HUF	903,000	253,083,810	2012.08.17	2012.09.19
HUF/USD	HUF	160,000	36,232,000	2012.08.17	2012.09.19
USD/HUF	USD	36,080,000	160,000	2012.08.17	2012.08.22
USD/HUF	USD	45,178,000	200,000	2012.08.17	2012.08.22
HUF/USD	HUF	200,000	45,376,000	2012.08.17	2012.09.19
HUF/USD	HUF	365,000	81,942,500	2012.08.27	2012.11.28
USD/HUF	USD	80,884,000	365,000	2012.08.27	2012.08.29
HUF/USD	HUF	4,245,000	951,431,850	2012.09.11	2012.10.17
USD/HUF	USD	946,635,000	4,245,000	2012.09.11	2012.09.12
USD/HUF	USD	43,050,000	200,000	2012.09.17	2012.09.19
HUF/USD	HUF	200,000	43,272,000	2012.09.17	2012.10.24
HUF/USD	HUF	160,000	34,504,000	2012.09.17	2012.10.24
HUF/EUR	HUF	903,000	256,452,000	2012.09.17	2012.10.24
USD/HUF	USD	34,336,000	160,000	2012.09.17	2012.09.19
EUR/HUF	EUR	255,097,500	903,000	2012.09.17	2012.09.19

HUF/USD	HUF	4,245,000	917,344,500	2012.10.15	2012.11.14
USD/HUF	USD	913,524,000	4,245,000	2012.10.15	2012.10.17
HUF/USD	HUF	160,000	34,416,000	2012.10.19	2012.11.21
HUF/EUR	HUF	903,000	253,390,830	2012.10.19	2012.11.21
EUR/HUF	EUR	252,388,500	903,000	2012.10.19	2012.10.24
USD/HUF	USD	34,288,000	160,000	2012.10.19	2012.10.24
USD/HUF	USD	42,710,000	200,000	2012.10.19	2012.10.24
HUF/USD	HUF	552,000	118,354,320	2012.10.19	2012.11.21
USD/HUF	USD	112,300,000	500,000	2012.11.13	2012.11.14
HUF/USD	HUF	500,000	112,830,000	2012.11.13	2012.12.18
HUF/USD	HUF	4,245,000	957,417,300	2012.11.13	2012.12.18
USD/HUF	USD	953,002,500	4,245,000	2012.11.13	2012.11.14
HUF/USD	HUF	552,000	123,300,240	2012.11.19	2013.01.09
USD/HUF	USD	122,516,400	552,000	2012.11.19	2012.11.21
HUF/EUR	HUF	903,000	258,537,930	2012.11.19	2013.01.16
EUR/HUF	EUR	256,587,450	903,000	2012.11.19	2012.11.21
USD/HUF	USD	35,616,000	160,000	2012.11.19	2012.11.21
HUF/USD	HUF	160,000	35,832,000	2012.11.19	2013.01.09
HUF/USD	HUF	365,000	79,810,900	2012.11.26	2013.01.09
USD/HUF	USD	79,369,250	365,000	2012.11.26	2012.11.28
HUF/USD	HUF	850,000	186,311,500	2012.12.17	2013.01.09
USD/HUF	USD	925,410,000	4,245,000	2012.12.17	2012.12.18
HUF/USD	HUF	4,245,000	927,023,100	2012.12.17	2013.01.09
USD/HUF	USD	109,375,000	500,000	2012.12.17	2012.12.18

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2012. év végén

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
HUF/EUR	-4,657,896	2013.01.16
HUF/USD	-8,034,118	2013.01.09
HUF/USD	-921,366	2013.01.09
HUF/USD	-588,772	2013.01.09
HUF/USD	586,894	2013.01.09
HUF/USD	1,705,159	2013.01.09

■ 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

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

A PSZÁF KE-III-50111/2011. számú határozatával 2012. január 9-től módosult a befektetési politika, az alapkezelői díj mértéke

Budapest, 2013. április 19.

Budapest Alapkezelő Zrt.



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 Franklin Templeton Selections Alapok Alapja (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 1.836.156 E Ft, a tárgyévi eredmény 191.631 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 Franklin Templeton Selections Alapok Alapja 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 Franklin Templeton Selections Alapok Alapja 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 Franklin Templeton Selections Alapok Alapja 2012. évi üzleti jelentése a GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapja 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 19.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Agócs Gábor
Partner

Boros Judit
Boros Judit
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005374

K	E	-	III	/	4	3	1	/	2	0	1	1
---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZAF engedély száma

2	0	1	1	/	0	8	/	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZAF engedély dátuma

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

GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapja

a vállalkozás megnevezése

1138 Budapest, Váci út 193.

a vállalkozás címe

2012 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

K	E	-	III	/	4	3	1	/	2	0	1	1	0
---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	1	/	0	8	/	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapja

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)	1 396 796	0	1 848 060
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	3 693	0	0
09.	1. Követelések	3 693		
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPIROK (14.+15. sor)	1 303 456	0	1 785 558
14.	1. Értékpapírok	1 077 293		1 604 372
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	226 163	0	181 186
16.	a) kamatokból, osztalékokból	45		423
17.	b) egyéb	226 118		180 763
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	89 647		62 502
19.	1. Pénzeszközök	83 926		60 975
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	5 721		1 527
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	8	0	5
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	8		5
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-80 057		-11 909
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	1 316 747	0	1 836 156
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	1 313 166	0	1 810 473
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	1 254 400	0	1 506 677
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 487 524		2 432 191
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-233 124		-925 514
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TOKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	58 766	0	303 796
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	2 599		37 021
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	151 827		170 804
33.	c) előző év(ek) eredménye	0		-95 660
34.	d) üzleti év eredménye	-95 660		191 631
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	1 313	0	22 328
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 313		22 328
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	2 268		3 355
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	1 316 747	0	1 836 156

K	E	-	III	/	4	3	1	/	2	0	1	1	0
---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	1	/	0	8	/	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapja**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	43 860		421 269
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	127 639		186 031
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	11 881		43 607
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-95 660	0	191 631

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 Franklin Templeton Selections Alapok Alapja

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: Boros Judit (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 005374) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2012. évben 906.000 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.

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 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 Franklin Templeton Selections Alapok Alapja

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 kamatokat, árfolyam nyereségeket tartalmazza. Az árfolyamvesztések 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 Ft, azaz egy forint.

A befektetési szabályoknak vásárláskor kell megfelelni, az egyes portfólió-elemek ügyletkötés kori piaci értékének az Alapok ügyletkötés kori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

Az Alapkezelő köteles a befektetési korlátoknak megfelelő helyzetet 30 napon belül helyreállítani, ha a Törvényben meghatározott befektetési korlátok az értékpapír forgalomba hozatalakor annak körülményei miatt előre nem látható okból nem érvényesíthetők. Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókori nem voltak.

II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák	3693	
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	3 693	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	8	5
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	8	5

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)	1 313	1 772
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		20 556
Összes rövid lejáratú kötelezettség	1 313	22 328

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Forgalmazási számla		20 556
<hr/>		
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	0	20 556

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
<hr/>		
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	1 487 524	944 667	0	2 432 191
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-233 124	0	692 390	-925 514
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	2 599	34 422	0	37 021
Értékelési különbözet tartaléka	151 827	18 977	0	170 804
Előző év (évek) eredménye	0	0	95 660	-95 660
Üzleti év eredménye	-95 660	287 291	0	191 631
SAJÁT TŐKE	1 313 166	1 285 357	788 050	1 810 473

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	1 109	1 532
Felügyeleti díj	79	109
Könyvvizsgálói díj	1080	575
Forgalmazás díj	0	1139
<hr/>		
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	2 268	3 355

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	35 432	126 982
Kapott kamat	6 102	10 448
Kapott osztalék	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	2 326	283 839
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	43 860	421 269

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	361	2 317
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	127 278	183 714
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	127 639	186 031

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	17 097	17 097
Letétkezelői díj	937	937
Felügyeleti díj	425	425
Könyvvizsgálói díj	1175	1 175
Bankköltség, forgalmi jutalék	407	407
Könyvelési díj	22234	22 234
Forgalmazási díj	48	48
Egyéb költség	1284	1 284
Működési költség összesen	43 607	43 607

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/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözet (eFt)
Diszkontkincstárjegy			
DI30220	19 000 000	18 576	255
MNB130102	117 000 000	116 739	168
Befektetési jegyek			
Budapest Bonitas bef.jegy HUF	14 264 398	30 015	2 185
Franklin European Dividend Fund EUR	40 231	119 424	11 170
Franklin European Growth Fund EUR	20 820	112 255	20 796
Franklin Templeton Japan Fund USD	49 498	73 896	3 282
Franklin Templeton Technology USD	25 623	56 515	-2 193
Franklin European US Equity USD	91 028	244 995	23 658
Franklin U.S. Opportunities Fund USD	65 019	246 943	23 022
Franklin Asian Growth Fund USD	34 478	233 941	32 429
Franklin Asian Smaller Companies Fund USD	20 456	118 999	37 735
Templeton Frontier Markets Fund USD	25 893	84 631	12 572
Templeton Latin America Fund USD	28 614	147 443	16 107
Értékpapírok összesen:		1 604 372	181 186

Pénzeszköz	Névérték devizában	Névérték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
Pénzeszköz			
Elszámolási számla HUF	6 249 717	6 249	5
Elszámolási számla USD	80 130	17 703	
Elszámolási számla EUR	132 341	38 550	
Pénzeszköz összesen:		62 502	5

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapja, lajstromszám 1111-467

Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2012.12.31
Saját tőke (Ft):	1 810 473 790
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,2016
Darabszám (db):	1 506 677 028

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			22 328	87%
	Alapkezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			150	-
	Trailer díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			1 515	-
	Közzétételi költség miatt			0	-
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Könyvelési díj			107	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			20 556	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			3 355	13%
	Kötelezettségek összesen:			25 683	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			62 502	3,40%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			0	0,00%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő		
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	1 785 558	97,24%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			135 738	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):		136 000 000	135 738	
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):	USD	340 609	1 649 820	
		HUF	14 264 398	1 353 975	
		EUR	61 051	32 200	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			263 645	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			5	0,00%
II/6.	Határidős ügyletek értékelési különbözete			-11 909	-0,64%
	Eszközök összesen:			1 836 156	100%

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

2012 . évi

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	-136 953	82 325
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +/-	-99 845	191 407
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +/-	-151 827	-170 804
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +/-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	-36 988	-134 880
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +/-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +/-	-3 693	3 693
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-	1 313	21 015
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	-8	3
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	2 268	1 087
14.	Értékelési különbözet	151 827	170 804
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	-1 036 120	-391 975
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -	-2 243 526	-5 079 793
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +	1 203 221	4 687 594
20.	Kapott hozamok +	4 185	224
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	117 591	286 699
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	346 451	944 667
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-233 124	-692 390
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	4 264	34 422
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-1 055 482	-22 951

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)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2012.12.31	1 604 371 741	2012.12.28	1 785 558 440	- 181 186 699
Értéktülnöbözlet	2012.12.31	181 186 701	2012.12.28		181 186 701
Értékpapírok összesen:		1 785 558 442		1 785 558 440	2
Elszámolási számla HUF	2012.12.31	6 249 717	2012.12.28	6 254 182	- 4 465
Elszámolási számla USD	2012.12.31	17 703 059	2012.12.28	17 622 128	80 931
Elszámolási számla EUR	2012.12.31	38 549 610	2012.12.28	38 459 665	89 945
Pénzeszközök összesen:		62 502 387		62 335 975	166 412
Forgalmazási számla:	2010.12.31	-	2012.12.28	-	-
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)	2012.12.31	6 298	2012.12.28		6 298
Határidős ügylet értékelési különbözlet	2010.12.31	-	2012.12.28	-	-
Forgalmazás BB		20 556 044		20 556 044	
Szállítók	2012.12.31	1 771 930	2012.12.28		1 771 930
Egyéb kötelezettség:		22 327 974		20 556 044	1 771 930
Passzív időbeli elhatárolás	2012.12.31	3 355 264	2012.12.28	4 697 724	- 1 342 460
Nettó eszközérték összesen:		1 810 473 790		1 810 730 548	- 256 758
Befektetési jegyek db	2012.12.31	1 506 677 028	2012.12.28	1 506 677 028	-
Egy befektetési jegy értéke		1,2016		1,2018	0,0002

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem egyezik pontosan a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőkével, 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 Franklin Templeton Selections Alapok Alapja

■ 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

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 a befektetési jegyek vásárlóinak egy Franklin Templeton alapokból összeállított portfólió 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 (Közél- 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

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

Erős volt a 2012 év első negyedéve a részvénypiacokon, ám a hangulat tavaszra elromlott, elsősorban görög adósságválsággal kapcsolatos félelmek miatt, de más eurozónás mediterrán országokból sem érkeztek kedvező hírek. Nyárra némileg lenyugodtak a kedélyek, ám az igazi rally azután kezdődött a piacokon, miután az ECB elnöke, Mario Draghi minden kétséget kizáróan kifejezte elkötelezettségét az

eurozóna egybetartása mellett. Erre egy lapáttal rátett Ben Bernanke, a FED elnöke, aki a mennyiségi lazítás kiterjesztését jelentette be, valamint jelezte, hogy a közeljövőben aligha változik a zéró kamat politika. Vállalati fronton a cégek továbbra is az elemzői várakozásoknál jobb eredményekről adtak számot, így ez sem állhatott a bikák útjába. Év vége felé előtérbe került a fiscal cliff- automatikus költségvetési megszorítások - problémája, de ezt is sikerült az utolsó pillanatban megoldani. Ami a teljesítmények illeti, főbb régiók szintjén a legjobb teljesítményt Japán nyújtotta (+25,48%), míg ha a globális szektorokat vizsgáljuk, akkor a pénzügyet érdemes kiemelni, ami 22,79%-ot rallyzott.

Az alap befektetési 2012-ben

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

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

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

A PSZÁF KE-III-50111/2011. számú határozatával 2012. január 9-től módosult a befektetési politika, az alapkezelői díj mértéke

Budapest, 2013. április 19.

Budapest Alapkezelő Zrt.