

Féléves jelentés 2008.

Alap megnevezése: **GE Money Fundusz Zabezpieczonej Inwestycji MAX z Ochroną Kapitału Alap**

Típusa: **nyíltvégű európai értékpapír alap**

Futamideje: **2005. december 22. - 2010. október 4.**

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:	Kőszegi Lászlóné/ 003946

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.01.02-án (nyitó állomány)	4,421,655
Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2008. I. félévben	151,023
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2008. I. félévben	230,192
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.06.30-án (záró állomány)	4,342,486

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása		
GE Money Fundusz Bezpieczna Inwestycja MAX – 3 Alap		
Dátum	nettó eszközérték PLN	árfolyam PLN/db
08.01.31	4,345,968.71	0.9838
08.02.29	4,409,307.14	0.9981
08.03.31	4,291,706.88	0.9889
08.04.30	4,298,718.08	0.9912
08.05.30	4,255,733.60	0.9813
08.06.30	4,218,889.08	0.9715

Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás			
GE Money Fundusz Bezpieczna Inwestycja MAX – 3 Alap			
Dátum	nettó eszközérték PLN	árfolyam PLN/db	hozam (%)
2005.12.30*	3,205,447	1.0017	0.24%
2006.12.29*	3,279,360	1.0248	2.31%
2007.12.29	4,363,354	0.9868	-3.71%

Az alap 2005-ben indult.

Az alap múltbeli 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:	1/12 HSCEI Index; 1/12 NKY Index; 1/12 SPX Index; 1/12 SX5E Index; 1/9 GOLDLNAM Cmdty; 1/9 LOAHDY Cmdty; 1/9 LOCADY Cmdty; 1/6 EPEU Index; 1/6 TSEREIT Index
Névérték:	4,530,000
Eszközérték:	357,417
Kötésnap:	2007.10.01
Lejárat:	2010.10.06
Árfolyam:	-7.89

Féléves jelentés 2008.

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

Sem az Alapkezelő működésében, sem az Alap befektetési politikájában nem történt jelentős változás 2008. I. féléve folyamán.

Egyéb információk

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

Hozam alakulása 2008. I. félévében (tört év, nem annualizált hozam): -1.55%

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

Budapest, 2008. augusztus 12.

Budapest Alapkezelő Zrt.
vezérigazgató

GE Money Fundusz Zabezpieczonej Inwestycji MAX z Ochroną Kapitału Alap (PLN)					
Időszak nyitó állománya 2008. január 02.			Időszak záró állománya 2008. június 30.		
1. Bankbetétek					
Összesen	0	1,641,882	Összesen	0	1,666,351
Deutsche Bank folyósza	0	829,642	Deutsche Bank folyósza	0	854,653
lekötött betét	0	812,240.09	lekötött betét ING	0	811,698.19
<i>Értékpapír neve</i>	<i>Tőzsdei értékpapírok</i>	<i>Tőzsdén kívüli értékpapírok</i>	<i>Értékpapír neve</i>	<i>Tőzsdei értékpapírok</i>	<i>Tőzsdén kívüli értékpapírok</i>
2. Jegybankképes értékpapírok					
Összesen	0	3,041,276	Összesen	0	2,928,806
2.1 Diszkont kincstárjegy					
Összesen	0	2,431,067	Összesen	0	2,472,432
PTB 0 01/09/08		539,110.62	PTB 0 02/11/09		221,097.39
PTB 0 01/23/08		308,840.91	PTB 0 04/15/09		570,327.00
PTB 0 02/06/08		795,339.20	PTB 0 08/06/08		596,231.40
PTB 0 03/05/08		217,802.64	PTB 0 09/03/08		801,082.71
PTB 0 04/23/08		569,974.12	PTB 0 11/05/08		283,693.66
2.2 Államkötvény					
Összesen		610,209	Összesen		456,374
POLGB 0 04/12/08		610,209	POLGB 0 12/12/08		456,373.76
3. Egyéb értékpapírok, származékos termékek					
Összesen		-299,460	Összesen	0	-299,460
Struktúrált termék		-299,460	Struktúrált termék		-299,460
MINDÖSSZESEN	0	4,383,698		0	4,295,697