

## Féléves jelentés 2009.

**Alap megnevezése:** *GE Money Fundusz Zabezpieczonej Inwestycji MAX z Ochroną Kapitału Alap*  
**Típusa:** *nyíltvégű európai értékpapír alap*  
**Futamideje:** *2005. december 22. - 2010. október 4.*

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

|   |           |
|---|-----------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2009.01.05-én (nyitó állomány) | 4,108,627 |
| Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2009. évben                      | 0         |
| Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2009. évben                     | 90,270    |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2009.06.30-án (záró állomány)  | 4,018,357 |

| <b>A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása</b> |                       |                 |
|--|-----------------------|-----------------|
| GE Money Fundusz Bezpieczna Inwestycja MAX – 3 Alap      |                       |                 |
| Dátum  | nettó eszközérték PLN | árfolyam PLN/db |
| <b>09.01.30</b>  | 4,159,410.78          | 1.0150          |
| <b>09.02.27</b>  | 4,127,719.78          | 1.0107          |
| <b>09.03.31</b>  | 4,115,968.80          | 1.0170          |
| <b>09.04.30</b>  | 4,114,516.98          | 1.0183          |
| <b>09.05.29</b>  | 4,090,768.01          | 1.0171          |
| <b>09.06.30</b>  | 4,090,987.25          | 1.0181          |

| <b>Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás</b> |                       |                 |           |
|---|-----------------------|-----------------|-----------|
| GE Money Fundusz Bezpieczna Inwestycja MAX – 3 Alap   |                       |                 |           |
| Dátum   | nettó eszközérték PLN | árfolyam PLN/db | hozam (%) |
| <b>2005.12.30*</b>                                    | 3,205,446.68          | 1.0017          | 0.24%     |
| <b>2006.12.29*</b>                                    | 3,279,360.31          | 1.0248          | 2.31%     |
| <b>2007.12.29</b>                                     | 4,363,354.21          | 0.9868          | -3.71%    |
| <b>2008.12.31</b>                                     | 4,154,096.12          | 1.0111          | 2.44%     |

**Az alap 2005-ben indult.**

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

\*: tört év, nem annualizált hozam

## Féléves jelentés 2009.

| 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 (PLN):                                | 4,243,000  |
| Eszközérték (PLN):                             | -136,624.60  |
| Kötésnap:                                      | 2007.10.01   |
| Lejárat:                                       | 2010.10.06   |
| Árfolyam:                                      | -3.22  |

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

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2009-es év folyamán.

Az Alap befektetési politikájában nem történt változás.

#### Egyéb információk

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

### A portfólió összetétele

| Ge MAX Alap<br>Portfólió összetétel | Nyitó állomány   |                | Záró állomány    |                |
|-------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                     | Eszközérték      | Súly           | Eszközérték      | Súly           |
| Számlapénz                          | 179              | 0.00%          | 50,380           | 1.23%          |
| Betét                               | 3,536,625        | 84.82%         | 0                | 0.00%          |
| Államkötvény                        | 600,427          | 14.40%         | 0                | 0.00%          |
| Díszkont kincstárjegy               | 224,392          | 5.38%          | 4,191,766        | 102.10%        |
| Jegybanki kötvény                   | 0                | 0.00%          | 0                | 0.00%          |
| Jelzáloglevél                       | 0                | 0.00%          | 0                | 0.00%          |
| Befektetési jegy                    | 0                | 0.00%          | 0                | 0.00%          |
| Vállalati kötvény                   | 0                | 0.00%          | 0                | 0.00%          |
| Részvény, ETF                       | 0                | 0.00%          | 0                | 0.00%          |
| Derivatív ügyletek                  | -192,210         | -4.61%         | -136,625         | -3.33%         |
| Repo                                | 0                | 0.00%          | 0                | 0.00%          |
| <b>Portfólió összesen</b>           | <b>4,169,415</b> | <b>100.00%</b> | <b>4,105,522</b> | <b>100.00%</b> |
| <b>Nettó eszközérték:</b>           | <b>4,154,096</b> |                | <b>4,090,987</b> |                |

Budapest, 2009. augusztus 7.

## Féléves jelentés 2009.

### MELLÉKLETEK

| Záró állomány             |                  |                |
|---------------------------|------------------|----------------|
| Portfólió elem            | Eszközérték      | Súly           |
| LENGYEL ZLOTY             | 50,380           | 1.23%          |
| PTB 0 07/08/09            | 449,583          | 10.95%         |
| PTB 0 08/05/09            | 667,213          | 16.25%         |
| PTB 0 09/09/09            | 1,150,504        | 28.02%         |
| PTB 0 09/16/09            | 9,910            | 0.24%          |
| PTB 0 10/07/09            | 1,215,966        | 29.62%         |
| PTB 0 11/04/09            | 345,070          | 8.41%          |
| PTB 0 12/02/09            | 353,520          | 8.61%          |
| GE-MAX3 STRUKTÚRÁLT       | -136,625         | -3.33%         |
| <b>Portfólió összesen</b> | <b>4,105,522</b> | <b>100.00%</b> |

| Nyitó állomány            |                  |                |
|---------------------------|------------------|----------------|
| Portfólió elem            | Eszközérték      | Súly           |
| LENGYEL ZLOTY             | 179              | 0.00%          |
| BETÉT                     | 565,026          | 13.55%         |
| BETÉT                     | 837,886          | 20.10%         |
| BETÉT                     | 824,810          | 19.78%         |
| BETÉT                     | 825,269          | 19.79%         |
| BETÉT                     | 451,647          | 10.83%         |
| BETÉT                     | 31,987           | 0.77%          |
| PTB 0 02/11/09            | 9,936            | 0.24%          |
| PTB 0 04/15/09            | 590,491          | 14.16%         |
| PTB 0 05/06/09            | 9,811            | 0.24%          |
| PTB 0 06/10/09            | 195,206          | 4.68%          |
| PTB 0 06/17/09            | 9,750            | 0.23%          |
| PTB 0 09/16/09            | 9,625            | 0.23%          |
| GE-MAX3 STRUKTÚRÁLT       | -192,210         | -4.61%         |
| <b>Portfólió összesen</b> | <b>4,169,415</b> | <b>100.00%</b> |