

# ÉVES JELENTÉS 2013 - GE Money Bonus Abszolút Hozam 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 Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves jelentés 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 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 jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati eljárásokat tervezzük 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

### *Vélemény*

Véleményünk szerint a Ge Money Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja 2013. 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, 2014. április 25.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor  
*Partner*

Boros Judit  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 005374

## ÉVES JELENTÉS 2013 - GE Money Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

### ■ Alapadatok

Elnevezés angolul	GE Money Bonus Absolute Return Fund of Funds
Rövid neve	GE Money Bonus Alapok Alapja
Rövid név angolul	GE Money Bonus Fund of Funds

Harmonizáció	Alternatív befektetési alap (ABA)
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2013. október 29. (MNB engedély száma: MNB H-KE-III-776/2013.)
Alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000712153

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.

Aktuális alapkezelői díj	2%
--------------------------	----

### Az Alap célja

Az Alap a vagyontól abszolút hozamú alapokba fekteti be. Ezen alapok eszközeit egy kiegyensúlyozott hozam reményében, közepes árfolyamkockázatokat felvállalva fektetik be úgy, hogy az elérhető legszélesebb kockázati profilú eszközökbe fektetnek. Az alap stratégiai célja, hogy a vagyontól képező befektetésin alapokon keresztül 3- 5 éves távon minden tőkepiaci környezet esetén a pénzügyi alapokat meghaladó hozamokat nyújtson.

Az alap a jogszabályokban az alapokra meghatározott limit erejéig tőkeáttételes pozíciókat is felvehet. Az Alapkezelő felvállalja, hogy az Alap számára nagy szabadságfok mellett kiválasztja azokat a befektetési alapokat, amelyeket az adott piaci környezetben jó befektetésnek tart. Az Alap portfólióját alkotó abszolút hozamú alapok változó jellege folytán nem mindig egyformán reagálnak a tőkepiaci változásaira, és az általuk felvehető rövid pozíciók miatt alkalmasint az egy jegyre jutó árfolyamuk, és ezáltal az Alap árfolyama az uralkodó piaci tendenciákkal ellentétesen is mozoghat.

A pozíciókat az Alapkezelő saját döntése szerint alakítja ki.

Az alap pénzügyi célja a tőkenövekedés, és nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitétséggel.

### Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek az alap befektetési jegyeit szánjuk

Az Alapot a közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik befektetett tőkájukön 3-5 éves időtartamban a betéteknél és a pénzügyi befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. Mindemellett nem kívánják napi szinten követni a piacok változását, és annak megfelelően átcsoportosítani megtakarításaikat a pénz- és kötvénypiacról a részvénypiacokra és vissza, hanem ezt rábíznák Európa legnagyobb abszolút hozam alapjainak pénzügyi szakemberekre.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 5 év.

### Az Alap közzétételi helyei

[www.bpalap.hu](http://www.bpalap.hu); [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)

## ■ Vagyongkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Az Alap csak tőzsdei értékpapírt vásárolhat (kivéve a hitelviszonyt megtestesítő papírokat)

### Vagyongkimutatás

Vagyongkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapírok		8,296,981,539
Banki egyenlegek		1,195,022
Egyéb eszközök		-237,125,764
<b>Összes eszköz</b>		<b>8,061,050,797</b>
Díjából származó kötelezettségek		-6,123,974
<b>Nettó eszközérték</b>		<b>8,054,926,823</b>

### A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

GE Money Bonus Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány		
	2012.12.28		2013.12.31		
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz			1,195,022	0.0%	
Betét			0	0.0%	
Jegybanki kötvény			3,237,657,124	40.2%	
Diszkont kincstárjegy			3,615,638,384	44.9%	
Államkötvény			0	0.0%	
Jelzáloglevél			0	0.0%	
Vállalati kötvény			0	0.0%	
Befektetési jegy			1,443,686,031	17.9%	
Részvény, ETF			0	0.0%	
Derivatív ügyletek			0	0.0%	
Repo			0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege			111,236	0.0%	
Követelések/Kötelezettségek			-237,237,000	-2.9%	
<b>Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)</b>			<b>8,061,050,797</b>	<b>100.0%</b>	
Díjak			-6,123,974		
<b>Nettó eszközérték:</b>			<b>8,054,926,823</b>		

### Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az Alap derivatív eszközeinek tételes összetétele, illetve alakulása a „Származtatott ügyletek bemutatása” fejezetben található.

Az alap devizaneme: magyar forint

## Értékpapírok

nyitó állomány

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Befektetési jegy	CITADELLA Származtatott Befektetési Alap	HU0000707948	368,276,129	4.6%	4.4%
	Concorde COLUMBUS Globális Értékalapú Szárm. Befektetési Alap	HU0000705702	336,644,514	4.2%	4.1%
	Concorde-VM Abszolút Származtatott Bef.Alap	HU0000703749	371,071,973	4.6%	4.5%
	PLATINA Pí Származtatott Befektetési Alap B sorozat	HU0000709969	367,693,415	4.6%	4.4%
Diszkont kincstárjegy	D140108	HU0000519285	757,478,496	9.4%	9.1%
	D140305	HU0000519350	497,435,500	6.2%	6.0%
	D140129	HU0000519707	99,749,300	1.2%	1.2%
	D140319	HU0000519764	298,120,500	3.7%	3.6%
	D140212	HU0000519723	400,588,578	5.0%	4.8%
	D140219	HU0000519731	328,581,330	4.1%	4.0%
	D140312	HU0000519756	497,102,000	6.2%	6.0%
	D140226	HU0000519749	736,582,680	9.1%	8.9%
Jegybanki kötvény	MNB140108	HU0000624895	1,205,196,804	15.0%	14.5%
	MNB140115	HU0000624903	2,032,460,320	25.2%	24.5%

100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

## Folyószámla és betétek

Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF			1,195,022	0.0%
Összesen				1,195,022	

Az adott időszak végén nem volt betét.

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

## Repo ügyletek

Az alap az időszak végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

## Követelések/kötelezettségek

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	ISIN	Eszközérték
Értékpapír adásvétel	CITADELLA Származtatott Befektetési Alap	HU0000707948	-79,079,000
Értékpapír adásvétel	Concorde-VM Abszolút Származtatott Bef.Alap	HU0000703749	-79,079,000
Értékpapír adásvétel	PLATINA Pí Származtatott Befektetési Alap B sorozat	HU0000709969	-79,079,000

### ■ A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Nyitó db	Záró db
	8,029,248,348

### ■ Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Nyitó	Záró
	1.0032

### ■ A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	NEÉ %-ban	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok			8,296,981,539	103.0%	102.9%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok			0	0.0%	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok			0	0.0%	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok			0	0.0%	0.0%
<b>Összesen</b>			<b>8,296,981,539</b>	<b>103.0%</b>	<b>102.9%</b>
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			6,853,295,508	85.1%	85.0%

### Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	NEÉ %-ban	Eszközök %-ban
MNB140115	Jegybanki kötvény	2,032,460,320	25.2%	25,2%
MNB140108	Jegybanki kötvény	1,205,196,804	15.0%	15,0%
D140108	Diszkont kincstárjegy	757 478 496	9,4%	9.4%
D140226	Diszkont kincstárjegy	736 582 680	9,1%	9.1%
D140305	Diszkont kincstárjegy	497 435 500	6,2%	6.2%
	<b>Értékpapírok összesen:</b>	<b>8 296 981 539</b>	<b>103,0%</b>	<b>102.9%</b>

### A portfólióban levő alapok alapkezelési díjainak legnagyobb mértéke

Ha az alap eszközeinek legalább 20 százalékát más befektetési alapokba, kollektív befektetési formákba fekteti, az éves jelentésében közzé kell tenni a tényleges befektetésként szereplő más alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.

Kollektív befektetési formák aránya az eszközökhöz:	17,9%
---	-------

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: nem alkalmazandó  
Érintett befektetési forma: nem alkalmazandó

### Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Nem alkalmazandó.

## A vagyonkimutatás elemzése

### Piaci folyamatok 2013

2009 óta a legerősebb évet tudhatják maguk mögött a fejlett piacok, az MSCI Világ index 24,10%-ot emelkedett az év folyamán. Ezzel szemben a feltörekvő teljesítménye jelentősen elmaradt a fejlett társaikétól, az átfogó index 5%-os eséssel zárta a periódust. 2013 erősen kezdődött, miután az USA-ban, az utolsó pillanatban sikerült elfogadni az adósságlimit megemeléséről szóló törvényt. A FED leköszönő elnöke Ben Bernanke már szeptemberben belengette a mennyiségi lazítás kivezetésének megkezdését, ám az első 10 milliárd dolláros csökkentésre csak decemberben került sor. Az év során a legjobban teljesítő börze a japán volt, ahol Abe Shinzo miniszterelnök új gazdaságpolitikájának bizalmat szavaztak a befektetők, a Nikkei 56,72%-ot rallyzott az év folyamán. Európában az ECB kétszer vágott kamatot, illetve a bizalmi indikátorokban folyamatos javulás mutatkozott, a Eurostoxx 50 index közel 18%-os pluszban zárta a periódust. A 2013-as év során végig pozitív volt tőkeáramlás a fejlett piaci befektetések irányába, a legvonzóbb régió az USA mellett Európa volt.

### Az alap befektetései 2013-ban

Az alap 2013-ban indult. Indulását követő hónapban elsősorban alacsony kockázatú kamatozó eszközökbe fektette vagyonát. Befektetési portfólióját 2013 decemberétől kezdte fokozatosan kialakítani, stratégiájának megfelelően abszolút hozam stratégiával rendelkező befektetési alapok vásárlásával. Év végére az alap befektetési alap kitétsége elérte a 20%-ot.

### ■ Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

	Az adat fellelési helye
<b>Befektetésekből származó jövedelem</b>	Eredmény kimutatás / PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
<b>Egyéb bevétel</b>	Eredmény kimutatás / EGYÉB BEVÉTELEK
<b>Kezelési költségek</b>	Beszámoló III/3. sz. melléklet Alapkezelési díj
<b>A letétkezelő díjai</b>	Beszámoló III/3. sz. melléklet Letétkezelési díj
<b>Egyéb díjak és adók</b>	Beszámoló III/3. sz. melléklet minden egyéb díj
<b>Nettó jövedelem</b>	Eredmény kimutatás / Tárgyévi eredmény
<b>Értékkülönbözlet</b>	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözlet tartaléka

### Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az alap nem fizet hozamot. Az Alapkezelő az Alap befektetéseiben elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

### Tőkeszámla változásai

<b>Nyitó állomány (db)</b>	<b>0</b>
Vétel (db)	8,210,941,097
Visszaváltás (db)	181,692,749
<b>Záró Állomány (db)</b>	<b>8,029,248,348</b>

Az alap devizaneme: magyar forint

	nettó eszközérték	árfolyam
2013.10.31	210,092,857	1.0003
2013.11.29	3,788,938,452	1.0012
2013.12.31	8,054,926,823	1.0032



## ■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2013.12.31*	8,054,926,823	1.,0032	0.28%*

\*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az Alap 2013-ban indult.

## ■ Származtatott ügyletek bemutatása

### Az Alap 2013-ban kötött származtatott ügyletei

Az Alap az adott időszakban nem kötött derivatív ügyletet.

### Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2013. év végén

Az Alapban az időszak végén nem voltak derivatív ügyletek.

## ■ Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás

### Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő vezérigazgatója: Fatér Gyula

A Felügyelő Bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Habsz Dániel.

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személye: Kovács Ildikó.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2013-as év folyamán.

### Az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás, egyéb információk

A PSZÁF H-KE-III-609/2013 számú határozata alapján az Alap befektetési jegyeinek jegyzése 2013. október 11-én volt.

A PSZÁF H-KE-III-776/2013 számú határozatával nyilvántartásba vette az alapot.

A PSZÁF H-KE-III-891/2013 számú határozatával 2014. január 20-tól módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

## ■ Az Alapkezelő által kezelt alapok

### Alap neve

- 1 Budapest 2015 Alap
- 2 Budapest 2016 Alapok Alapja
- 3 Budapest Agrár Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
- 4 Budapest Állampapír Alap
- 5 Budapest Arany Alapok Alapja
- 6 Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
- 7 Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
- 8 Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
- 9 Budapest Bonitas Alap
- 10 Budapest Bonitas Plus Alap
- 11 Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
- 12 Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap
- 13 Budapest Global90 Plusz Alap
- 14 Budapest Horizont 2. Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap
- 15 Budapest Horizont Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap
- 16 Budapest Ingatlan Alapok Alapja
- 17 Budapest Kötvény Alap
- 18 Budapest Metálmix Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
- 19 Budapest Pénzpiaci Tőkevédett Alap
- 20 Budapest Spectrum Hozamvédett Alap
- 21 Budapest US100 Hozamvédett Alap
- 22 Budapest US95 Plusz Alap
- 23 Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
- 24 Budapest Zenit Alapok Alapja
- 25 GE Money Abszolút Kötvény Alapok Alapja
- 26 GE Money Balancovány Alap
- 27 GE Money Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja
- 28 GE Money Chraneny Alap
- 29 GE Money Devizapiaci Abszolút Hozam Alap
- 30 GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap
- 31 GE Money EMEA Részvény Alap
- 32 GE Money Euro Rövid Kötvény Alap
- 33 GE Money Fejlett Piaci Részvény Alap
- 34 GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap
- 35 GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap
- 36 GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapja
- 37 GE Money Kontroll Abszolút Hozam Származtatott Alap
- 38 GE Money Konzervatívni Alap
- 39 GE Money Közép-Európai Részvény Alap
- 40 GE Money Nyersanyag Alapok Alapja
- 41 GE Money Paradigma Alap
- 42 Sberbank Pénzpiaci Befektetési Alap

## ■ Kockázat/nyereség profil

Várhatóan alacsonyabb hozam      Várhatóan magasabb hozam  
 Várhatóan alacsonyabb kockázat      Várhatóan magasabb kockázat

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az alap 2013-ban indult, ezért a mutató kiszámításához használt múltbeli adatok egy része, a jogszabály előírásainak megfelelően, egy mesterséges referencia index teljesítményén alapul.

A múltbeli – a szintetikus mutató számításához is használt – adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az alap jövőbeli kockázati profiljának. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan, és az alap kategorizálása idővel módosulhat. A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

A közepes kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az alap eszközeit – közvetve- változó mértékben származtatott eszközökbe, részvényekbe fektetheti, és ezeket számottevő árfolyam-ingadozás jellemzi.

### Legfontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki kockázat/nyereség mutató:

Likviditási kockázat: A korábban megfelelően likvidnek tartott értékpapírpiacok (állampapír, részvény) szélessége és mélysége bizonyos körülmények között drámaian romolhat, és ilyenkor bizonyos pozíciók zárása vagy nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges.

Alapok Alapja konstrukcióból eredő kockázat: Az Alap konstrukciója szerint befektetési alapokba fektető alap. Az Alap befektetési politikájában, az értékpapírok lehetséges elemei között felsorolt befektetési alapok befektetési politikájának változása befolyásolhatja az Alap teljesítményét.

### A származtatott ügyletekhez kapcsolódó kockázatok

A származtatott ügyletek árfolyam kockázata: A származtatott ügyletek ugyan a mögöttes értékpapírok, devizák, árupiaci eszközök és kamatlábak árfolyamától függnék, de a köztük levő kapcsolat összetett derivatív strukturák esetén az alaptermék(ek)től eltérő értékváltozást hozhat. Emellett egy alaptermékhez kötött származtatott ügylet árát más termékek ára is befolyásolhatja, átmenetileg jelentős értékváltozást is indukálva.

Az értékpapír- és tőkepiacok összeomlásának árazási, értékelési kockázata: Szélsőséges esetben előfordulhat, hogy az érintett tőkepiaci eszközökben, vagy azok kereskedését végző tőzsdéken kereskedési platformokon olyan szélsőséges árfolyam változás következik be az eszközök értékelésének, elszámolásának napján, hogy az piaci összeomlásnak tekinthető. Az ilyen esetekben az érintett eszköz értéke reális módon nem határozható meg, illetve az nem tükrözi megfelelően a tényleges piaci folyamatokat és árfolyamot, így az érintett eszköz értékének meghatározása ilyen esetben az összeomlást követő első értékelésre alkalmas napon történik, az Alapkezelő által, a befektetési jegy tulajdonosok érdekében kizárólagos szem előtt tartásával, meghatározott szabályok szerint.

Származtatott ügyletekhez kapcsolódó partner kockázat: Az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek nem szabványosított (tőzsdén kívüli) szerződések keretében kerülnek megkötésre partner pénzintézetekkel és/vagy pénzügyi szolgáltatókkal, mivel a szabványosított tőzsdei termékek nem megfelelőek a befektetési politikában meghatározott célok eléréséhez. Az Alapkezelő gondos kockázati elemzésnek veti alá az Alap minden partnerét, akivel tőzsdén kívüli ügyletet köt, azonban ennek ellenére előfordulhat, hogy a származtatott ügyletek megkötésében részt vevő partner fizetőképessége megszűnik a szerződés érvényességi ideje alatt, és ezáltal nem teljesíti a szerződésből adódó fizetési kötelezettségét az Alap számára.

Származtatott ügyletek esetén a partner kockázatának jellege nem különbözik jelentősen az általános partnerkockázattól, de mivel a portfólió jelentős származtatott pozíciókat vesz fel, egy-egy partnerrel szembeni kockázat mértéke a nem származtatott alapokét időnként jelentősen meghaladhatja. Amennyiben egy ilyen partner pénzügyi nehézségekkel szembesül, az az alap számára is okozhat veszteségeket.

A származtatott ügyletekhez kapcsolódó szerződésekből származó kockázat: Az Alap kizárólag olyan szerződéses feltételekkel köt származtatott ügyletet, mely szerződés nemzetközi piaci szabványoknak megfelel, és az Alap befektetőinek érdekeit megfelelően védi és szolgálja. Ezen nemzetközileg elfogadott

szabványok tartalmaznak olyan – mindkét szerződő félre egységesen vonatkozó kitételeket – melyek bekövetkezésére az Alapkezelő nem bír befolyással. Ilyen kitétel bekövetkezése (például a szerződő fél székhelye szerinti ország hitelbesorolásának drasztikus romlása) esetén előfordulhat, hogy a szerződő partner – a szerződés által lehetővé tett jogával élve felbonthatja a megkötött és még le nem járt szerződést.

Egy ilyen kivételes helyzet bekövetkezése esetén előfordulhat, hogy az Alapkezelő nem tud – a befektetési politikában leírt célok elérésének megfelelő – újabb származtatott termékre vonatkozó szerződést kötni harmadik partnerrel.

A származtatott ügyletek egyben bonyolult jogi viszonyrendszert is jelentenek, melyet nemzetközi gyakorlat szerinti szerződések szabályoznak. A szerződések értelmezése ugyanakkor jogi vitákra is lehetőséget ad, ami a pozíciók elszámolását késlelteti, illetve kedvezőtlen esetekben a profit realizálását sem teszi lehetővé.

Származtatott termékekből eredő kockázat: A származtatott termékek speciális kockázatokat képviselnek. Az Alap befektetései között – korlátozott mértékben és a jogszabályok betartásával – származtatott eszközök is szerepelhetnek. Ezen termékek likviditása rövid időn belül jelentősen csökkenhet, valamint jelentős tőkeáttétellel működhetnek. Ezért előfordulhat, hogy az Alap a nyereségét nem tudja realizálni, illetve likviditási veszteséget kell elkönyvelnie. Továbbá származtatott ügyletek esetében felmerülhet a nem-teljesítés kockázata.

Budapest, 2014. április 25.

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 Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 8.298.288 E Ft, a tárgyévi eredmény 1.642 E Ft veszteség –, 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 magyar 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 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 beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói 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 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, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

### *Vélemény*

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Ge Money Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.



### **Az üzleti jelentésről készült jelentés**

Elvégeztük a Ge Money Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja mellékelt 2013. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk 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 Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja 2013. évi üzleti jelentése a Ge Money Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. április 25.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor  
*Partner*

Boros Judit  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 005374

1	1	1	.	5	3	9	-	/	1	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	3	/	1	0	/	2	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

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

GE Money Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja

a vállalkozás megnevezése

1138 Budapest, Váci út 193.

a vállalkozás címe

2013.10.29.-2013.12.31. időszak

## Éves beszámoló

Budapest, 2014. április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

1	1	1	.	5	3	9	-	/	1	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	3	/	1	0	/	2	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

## GE Money Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja

2013.10.29.-2013.12.31. időszak

### MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02. sor)</b>	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			0
06.	b/ egyéb			0
07.	<b>B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)</b>	210,038	0	8,298,286
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	111
09.	1. Követelések			111
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			0
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			0
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			0
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	0	0	8,296,982
14.	1. Értékpapírok			8,279,704
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)		0	17,278
16.	a) kamatokból, osztalékokból			10,592
17.	b) egyéb			6,686
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	210,038		1,193
19.	1. Pénzeszközök	210,038		1,193
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
21.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)</b>	0	0	2
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások			2
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			0
24.	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			0
25.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)</b>	210,038	0	8,298,288
26.	<b>E. Saját tőke (27.+30. sor)</b>	210,038	0	8,054,816
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	210,038	0	8,029,248
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	210,038		8,210,941
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)			-181,693
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	0	0	25,568
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete			9,932
32.	b) értékelési különbözlet tartaléka			17,278
33.	c) előző év(ek) eredménye			0
34.	d) üzleti év eredménye			-1,642
35.	<b>F. Céltartalékok</b>	0		0
36.	<b>Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)</b>	0	0	240,087
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			240,087
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0		0
40.	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>			3,385
41.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)</b>	210,038	0	8,298,288

0



1	1	1	.	5	3	9	-	/	1	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	3	/	1	0	/	2	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

**GE Money Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja**

2013.10.29.-2013.12.31. időszak

**"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			7,374
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI			0
III.	EGYÉB BEVÉTELEK			0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK			9,016
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK			0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK			0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK			0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK			0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY		0	-1,642

Budapest, 2014. április 25.

P.H.

---

Budapest Alapkezelő Zrt.

**2013.10.29.-2013.12.31.  
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, 2014. április 25.

P.H.

---

Budapest Alapkezelő Zrt.

## **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 képviseletében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Szendrei Csaba  
1074 Budapest Vörösmarty u. 18/b

Pázmándi László  
1037 Budapest, Gyógyszergyár u. 38.

Habsz Dániel  
2440 Százhalombatta, Erkel Ferenc körút. 18. 3/12.

A befektetési alapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2013. évben KPMG Hungária Kft. végez. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Boros Judit (Magyar Könyvvizsgálói Kamara **005374**) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2013. évben 353.200 Ft.

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.) 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.

### **A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba**

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, illetve ha a mérlegfőösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

### **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:**

A saját tőke, induló tőkéből és tőkenövekményből áll. Az induló tőke az alakuláskori és a későbbi forgalmazásból származó befektetési jegyeket tartalmazza névértéken.

A tőkenövekményt a tárgyév eredménye, származtatott ügyletek értékelési különbözete, valamint az értékpapírok és a befektetési jegyek értékelési különbözete teszi ki. Az aktív elhatárolásokat külön táblázat részletezi. Hosszú- és rövidlejáratú kötelezettségek táblázatban kerültek részletezésre. A passzív időbeli elhatárolások jelentős részét a tárgyévi alapkezelői díj adja.

### **Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:**

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben a kapott kamatokat, a forgalmazási jutalékokat és a strukturált termék bevételeit tartalmazza. A pénzügyi műveletek ráfordításai között a strukturált termék eladás ráfordítása szerepel. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költség nemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

### **Egyéb**

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft, azaz egy forint.

Az Alap tőkegaranciája az Alap lejáratkor az Alap befektetési jegyeinek névértékére vonatkozó garancia, melyet a befektetési politika biztosít. A befektetési politika biztosítja, hogy lejáratkor – függetlenül a tőkepiacok futamidő alatt elért teljesítményétől – az Alap nettó eszközértéke ne legyen alacsonyabb az Alap befektetési jegyeinek névértékénél. A tőkegaranciát, azaz a névérték lejáratkori kifizetését kizárólag a befektetési politika biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal.

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

## II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	
Adott előlegek	0	
Forgalmazási számlák	0	111
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	0	
Egyéb követelések	0	
Követelések értékvesztése	0	
<b>Összes követelés</b>	<b>0</b>	<b>111</b>

## II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
<b>Számvitelben elszámolt értékvesztés</b>		

Értékvesztés nem került elszámolásra.

## AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Folyószámla kamat		2
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	-	2

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Kapott előlegek	0	
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	0	2,850
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben	0	
Forgalmazási számlák	0	237,237
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>240,087</b>

**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	eFt	eFt
Negatív bankszámla egyenleg	0	0
Átvezetési számla egyenlege 319	0	0
Forgalmazási számlák	0	237,237
<b>Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>0</b>	<b>237,237</b>

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS  
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	eFt	eFt
<b>Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2013 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	210,038	8,000,903	0	8,210,941
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	181,693	-181,693
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	9,932	0	9,932
Értékelési különbözet tartaléka	0	17,278	0	17,278
Előző év (évek) eredménye	0	0	0	0
Üzleti év eredménye	0	0	1,642	-1,642
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>210,038</b>	<b>8,028,113</b>	<b>183,335</b>	<b>8,054,816</b>



**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	eFt	eFt
Könyvvizsgálati díj II.részlet		176
PSZÁF díj		169
Alapkezelői díj		2,776
Letétkezelői díj		263
Bankköltség		1
<hr/>		
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>0</b>	<b>3,385</b>

## PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Értékpapír kamat		7,180
Kapott kamat		194
Kapott osztalék		0
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei		0
<b>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</b>	<b>0</b>	<b>7,374</b>

## PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamvesztés	0	0
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

<b>Megnevezés</b>	<b>Előző év eFt</b>	<b>Tárgyév eFt</b>
Alapkezelői díj		3,523
Letétkezelői díj		318
Közzétételi, hirdetési díj		0
Felügyeleti díj		170
Könyvvizsgálói díj		353
Bankköltség, forgalmi jutalék		32
Megbízási, ügynöki díjak		1,136
Forgalmazási díj		3,401
Könyvelési díj		83
<b>Működési költség összesen</b>	<b>0</b>	<b>9,016</b>

## 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 ÉRTÉKPAPÍR-ÁLLOMÁNY

2013.10.29.-2013.12.31. időszak

EFT

Értékpapír	Névérték	Beszerzési érték/KSZÉ	Értékkülönbözlet	Piaci érték
HU0000707948	249,351	367,000	1,276	368,276
HU0000705702	216,282	336,000	645	336,645
HU0000703749	171,980	367,000	4,072	371,072
HU0000709969	101,112	367,000	693	367,693
<b>Befektetési jegyek összesen:</b>	<b>738,725</b>	<b>1,437,000</b>	<b>6,686</b>	<b>1,443,686</b>
D140108	758,000	754,682	2,796	757,478
D140129	100,000	99,338	411	99,749
D140212	402,000	399,420	1,169	400,589
D140219	330,000	327,427	1,155	328,582
D140226	740,000	734,559	2,024	736,583
D140305	500,000	496,324	1,111	497,435
D140312	500,000	496,291	811	497,102
D140319	300,000	297,810	311	298,121
MNB140108	1,206,000	1,204,393	804	1,205,197
<b>Diszkontkincstárjegyek összesen:</b>	<b>4,836,000</b>	<b>4,810,244</b>	<b>10,592</b>	<b>4,820,836</b>
MNB140115	2,035,000	2,032,460	0	2,032,460
MNB130109			0	
<b>MNB kötvények összesen:</b>	<b>2,035,000</b>	<b>2,032,460</b>	<b>0</b>	<b>2,032,460</b>
<b>Értékpapírok összesen:</b>	<b>7,609,725</b>	<b>8,279,704</b>	<b>17,278</b>	<b>8,296,982</b>

## PORTFÓLIÓ JELENTÉS

## Alapadatok:

Alap neve, Iajstromszáma: GE Money Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja, 111-539

Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2013.12.31
Saját tőke (eFt):	8,054,816
Egy jegyre jutó NEÉ:	0.0010
Darabszám (ezer db):	8,029,248,348

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Érték	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			240,087	99%
	Alapkezelői díj miatt			2,724	1.1%
	Letétkezelői díj miatt			84	0.0%
	Könyvelési díj miatt				0.0%
	Forgalmazási költség miatt			0	0.0%
	Közzétételi költség miatt				
	Könyvelési költség miatt			42	0.0%
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt				
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			237,237	99%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	0%
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			3,385	1%
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>243,472</b>	<b>100%</b>

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			1,193	0%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			111	0%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0	0%
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			0	
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	8,296,982	100%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			6,853,296	83%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	2,035,000	2,032,460	30%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	HUF	4,836,000	4,820,836	70%
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.	Jelzálógylevek (összes):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	HUF	738,725	1,443,686	17%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/4.7.	REPO összes			0	0%
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			2	0%
	<b>Eszközök összesen:</b>			<b>8,298,288</b>	<b>100%</b>

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



2013.10.29.-2013.12.31. időszak

**CASH FLOW**

		EFT	EFT
	<b>A tétel megnevezése</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-14. sorok )</b>	<b>0</b>	<b>234,343</b>
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-		-1,836
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-		-17,278
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-		-7,180
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		0
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-		-111
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		240,087
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-		-2
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-		3,385
14.	Értékelési különbözet		17,278
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 15.-20. sorok )</b>	<b>0</b>	<b>-8,272,330</b>
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -		-15,891,307
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +		7,618,783
20.	Kapott hozamok +		194
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 21.-27. sorok )</b>	<b>0</b>	<b>7,829,142</b>
21.	Befektetési jegy kibocsátás +		8,000,903
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -		-181,693
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		9,932
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA ( I. +II. +III. sorok )</b>	<b>0</b>	<b>-208,845</b>

Budapest, 2014. április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

## EGYEZTETŐ TÁBLA

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2013.12.31	8,279,703,975	2013.12.31	8,296,981,539	-17,277,564
REPO	2013.12.31		2013.12.31		0
Értékkülönbözet kamatból	2013.12.31	10,591,519	2013.12.31		10,591,519
Értékkülönbözet egyéb	2013.12.31	6,686,045	2013.12.31		6,686,045
<b>Értékpapírok összesen:</b>	2013.12.31	<b>8,296,981,539</b>	2013.12.31	<b>8,296,981,539</b>	<b>0</b>
Unicredit Huf 014	2013.12.31	1,192,926	2013.12.31	1,195,022	-2,096
<b>Pénzeszközök összesen:</b>	2013.12.31	<b>1,192,926</b>	2013.12.31	<b>1,195,022</b>	<b>-2,096</b>
Átvezetési számla	2013.12.31		2013.12.31		
ÉP adósvétel, lejárat elszámolásból adódó kötelezettség	2013.12.31		2013.12.31		0
Befektetési jegy forgalmazásból követelés	2013.12.31	111,236	2013.12.31	111,236	0
REPO	2013.12.31		2013.12.31		0
<b>Követelések összesen:</b>	2013.12.31	<b>111,236</b>	2013.12.31	<b>111,236</b>	<b>0</b>
<b>Aktív időbeli elhatárolás összesen:</b>	2013.12.31	<b>2,098</b>	2013.12.31	<b>0</b>	<b>2,098</b>
Szállítók	2013.12.31	-2,849,162	2013.12.31		-2,849,162
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen:</b>	2013.12.31	<b>-2,849,162</b>	2013.12.31	<b>0</b>	<b>-2,849,162</b>
Könyvvizsgálati díj	2013.12.31	-176,600	2013.12.31	-176,608	8
Felügyeleti díj	2013.12.31	-169,000	2013.12.31	-164,663	-4,337
Letétkezelői díj	2013.12.31	-263,567	2013.12.31	-242,408	-21,159
egyéb	2013.12.31	-663	2013.12.31	-41,656	40,993
Alapkezelői díj	2013.12.31	-2,775,623	2013.12.31	-5,498,639	2,723,016
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	2013.12.31	<b>-3,385,453</b>	2013.12.31	<b>-6,123,974</b>	<b>2,738,521</b>
ÉP adósvétel, lejárat elszámolásból adódó kötelezettség	2013.12.31	-237,237,000	2013.12.31	-237,237,000	0
Betét kötelezettség	2013.12.31		2013.12.31	0	0
Befektetési jegy forgalmazásból kötelezettség	2013.12.31		2013.12.31		0
<b>Kötelezettség összesen:</b>	2013.12.31	<b>-243,471,615</b>	2013.12.31	<b>-243,360,974</b>	<b>-110,641</b>
					0
<b>Nettó eszközték (ezer Ft)</b>		<b>8,054,816,184</b>		<b>8,054,926,823</b>	<b>-110,639</b>
					0
<b>Befektetési jegyek (ezer darab)</b>		<b>8,029,248,348</b>		<b>8,029,248,348</b>	<b>0</b>
					0
<b>Egy befektetési jegy értéke (Ft/db)</b>		<b>1.0032</b>		<b>1.0032</b>	<b>0.0000</b>

## ÜZLETI JELENTÉS 2013 - GE Money Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja

### ■ Alapadatok

<b>Elnevezés angolul</b>	GE Money Bonus Absolute Return Fund of Funds
<b>Rövid neve</b>	GE Money Bonus Alapok Alapja
<b>Rövid név angolul</b>	GE Money Bonus Fund of Funds

<b>Harmonizáció</b>	Alternatív befektetési alap (ABA)
<b>Az alap típusa, fajtája</b>	nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja
<b>Futamideje</b>	határozatlan
<b>Indulás dátuma</b>	2013. október 29. (MNB engedély száma: MNB H-KE-III-776/2013.)
<b>Alapcímlet devizaneme</b>	HUF

<b>A sorozatok adatai</b>		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000712153

<b>Alapkezelő</b>	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
<b>Letétkezelő</b>	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
<b>Könyvvizsgáló</b>	KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.

<b>Aktuális alapkezelői díj</b>	2%
---------------------------------	----

### Az Alap célja

Az Alap a vagyontól abszolút hozamú alapokba fekteti be. Ezen alapok eszközeit egy kiegyensúlyozott hozam reményében, közepes árfolyamkockázatokat felvállalva fektetik be úgy, hogy az elérhető legszélesebb kockázati profilú eszközökbe fektetnek. Az alap stratégiai célja, hogy a vagyontól képező befektetésin alapokon keresztül 3- 5 éves távon minden tőkepiaci környezet esetén a pénzügyi alapokat meghaladó hozamokat nyújtson.

Az alap a jogszabályokban az alapokra meghatározott limit erejéig tőkeáttételes pozíciókat is felvehet. Az Alapkezelő felvállalja, hogy az Alap számára nagy szabadságfok mellett kiválasztja azokat a befektetési alapokat, amelyeket az adott piaci környezetben jó befektetésnek tart. Az Alap portfólióját alkotó abszolút hozamú alapok változó jellege folytán nem mindig egyformán reagálnak a tőkepiacok változásaira, és az általuk felvehető rövid pozíciók miatt alkalmasint az egy jegyre jutó árfolyamuk, és ezáltal az Alap árfolyama az uralkodó piaci tendenciákkal ellentétesen is mozoghat.

A pozíciókat az Alapkezelő saját döntése szerint alakítja ki.

Az alap pénzügyi célja a tőke növekedés, és nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitétséggel.

### Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek az alap befektetési jegyeit szánjuk

Az Alapot a közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik befektetett tőkéjükön 3-5 éves időtartamban a betéteknél és a pénzügyi befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. Mindemellett nem kívánják napi szinten követni a piacok változását, és annak megfelelően átcsoportosítani megtakarításaikat a pénz- és kötvénypiacról a részvénytőkepiacokra és vissza, hanem ezt rábízni Európában legnagyobb abszolút hozam alapjainak pénzügyi szakembereire.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 5 év.

## ■ Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Az Alap csak tőzsdei értékpapírt vásárolhat (kivéve a hitelviszonyt megtestesítő papírokat)

### Vagyonkimutatás

Vagyonkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapírok		8,296,981,539
Banki egyenlegek		1,195,022
Egyéb eszközök		-237,125,764
<b>Összes eszköz</b>		<b>8,061,050,797</b>
Díjakkból származó kötelezettségek		-6,123,974
<b>Nettó eszközérték</b>		<b>8,054,926,823</b>

### Piaci folyamatok 2013

2009 óta a legerősebb évet tudhatják maguk mögött a fejlett piacok, az MSCI Világ index 24,10%-ot emelkedett az év folyamán. Ezzel szemben a feltörekvő teljesítménye jelentősen elmaradt a fejlett társaikétól, az átfogó index 5%-os eséssel zárta a periódust. 2013 erősen kezdődött, miután az USA-ban, az utolsó pillanatban sikerült elfogadni az adósságlimit megemeléséről szóló törvényt. A FED leköszönő elnöke Ben Bernanke már szeptemberben belengette a mennyiségi lazítás kivezetésének megkezdését, ám az első 10 milliárd dolláros csökkentésre csak decemberben került sor. Az év során a legjobban teljesítő börze a japán volt, ahol Abe Shinzo miniszterelnök új gazdaságpolitikájának bizalmat szavaztak a befektetők, a Nikkei 56,72%-ot rallyzott az év folyamán. Európában az ECB kétszer vágott kamatot, illetve a bizalmi indikátorokban folyamatos javulás mutatkozott, a Eurostoxx 50 index közel 18%-os pluszban zárta a periódust. A 2013-as év során végig pozitív volt tőkeáramlás a fejlett piaci befektetések irányába, a legvonzóbb régió az USA mellett Európa volt.

### Az alap befektetései 2013-ban

Az alap 2013-ban indult. Indulását követő hónapban elsősorban alacsony kockázató kamatozó eszközökbe fektette vagyonát. Befektetési portfólióját 2013 decemberétől kezdte fokozatosan kialakítani, stratégiájának megfelelően abszolút hozam stratégiával rendelkező befektetési alapok vásárlásával. Év végére az alap befektetési alap kitétsége elérte a 20%-ot.

### Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az alap nem fizet hozamot. Az Alapkezelő az Alap befektetéseiben elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

## ■ Származtatott ügyletek bemutatása

### Az Alap 2013-ban kötött származtatott ügyletei

Az Alap az adott időszakban nem kötött derivatív ügyletet.

### Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2013. év végén

Az Alapban az időszak végén nem voltak derivatív ügyletek.

## ■ Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás

### Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő vezérigazgatója: Fatér Gyula

A Felügyelő Bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Habsz Dániel.

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személye: Kovács Ildikó.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2013-as év folyamán.

### Az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás, egyéb információk

A PSZÁF H-KE-III-609/2013 számú határozata alapján az Alap befektetési jegyeinek jegyzése 2013. október 11-én volt.

A PSZÁF H-KE-III-776/2013 számú határozatával nyilvántartásba vette az alapot.

A PSZÁF H-KE-III-891/2013 számú határozatával 2014. január 20-tól módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2014. április 25.

Budapest Alapkezelő Zrt.