

ÉVES JELENTÉS 2013 - 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 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 megítélésunktől 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 Franklin Templeton Selections 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 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	Alternatív befektetési alap (ABA)	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű alapok alapja	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2011. augusztus 15. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF KE-III-431/2011;)	
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.
Aktuális alapkezelési díj	2.3%	

Az Alap célja

A GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapjának a 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 a Franklin Templeton Selections Alapok Alapjának eszközeit túlnyomórészt – befektetési alapokon keresztül - részvényekbe, valamint - technikai megfontolásokból - állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba kívánja befektetni.

A GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapja vagyonának meghatározó részét – Franklin Templeton alapokon keresztül - fejlett (Egyesült Államok, Európai Unió, Japán) illetve ázsiai (Közel- és Táv-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.

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

Az Alapot azoknak a hosszú távon – legalább öt év – gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázatot is hajlandók felvállalni.

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

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)

Vagyonkimutatás

Vagyonkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapírok	1,785,558,440	5,612,645,765
Banki egyenlegek	62,335,975	1,421,785
Egyéb eszközök	-32,466,143	107,027,394
Összes eszköz	1,815,428,272	5,721,094,944
Díjakból származó kötelezettségek	-4,697,723	-11,968,336
Nettó eszközérték	1,810,730,549	5,709,126,608

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

GE Money Franklin Templeton Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány		Súly
	2012.12.28		2013.12.31		
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	62,335,975	3.4%	1,421,785	0.0%	
Betét	0	0.0%	0	0.0%	
Jegybanki kötvény	116,906,634	6.4%	884,325,036	15.5%	
Diszkont kincstárjegy	18,831,242	1.0%	0	0.0%	
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%	
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Befektetési jegy	1,649,820,564	90.9%	4,728,320,729	82.6%	
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%	
Derivatív ügyletek	-11,910,099	-0.7%	56,865,025	1.0%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	-20,556,044	-1.1%	50,162,369	0.9%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%	
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	1,815,428,272	100.0%	5,721,094,944	100.0%	
Díjak	-4,697,723		-11,968,336		
Nettó eszközérték:	1,810,730,549		5,709,126,608		

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

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

100.0%

záró állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Pf_Arány	Ép Arány	
Befektetési jegy	FT Inv Funds - European Dividend Fund BEFJEGY	LU0645132902	336,396,685	5.9%	6.0%	
	FT Inv Funds - Franklin European Growth Fund BEFJEGY	LU0195949390	522,329,510	9.1%	9.3%	
	FT Inv Funds - Franklin Mutual Beacon Fund BEFJEGY	LU0195949986	794,348,576	13.9%	14.2%	
	FT Inv Funds - Franklin Templeton Japan Fund BEFJEGY	LU0231791996	331,940,822	5.8%	5.9%	
	FT Inv Funds - Templeton Asian Growth Fund BEFJEGY	LU0181996454	578,897,548	10.1%	10.3%	
	FT Inv Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund BEFJEGY	LU0390136223	657,246,709	11.5%	11.7%	
	FT Inv Funds - Templeton Eastern Europe Fund BEFJEGY	LU0195951297	212,219,664	3.7%	3.8%	
	FT Inv Funds - Templeton Frontier Markets Fund BEFJEGY	LU0390136900	223,681,624	3.9%	4.0%	
	FT Inv Funds - Templeton Latin America Fund	LU0229944334	104,459,797	1.8%	1.9%	
	FT Inv Funds - U.S. Opportunities Fund BEFJEGY	LU0195948665	805,962,407	14.1%	14.4%	
	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY A	HU0000702725	33,363,000	0.6%	0.6%	
	FT Inv Funds - Frank-Euroland Core-I-ACCE bef.jegy	LU0390139169	127,474,387	2.2%	2.3%	
	Jegybanki kötvény	MNB140108	HU0000624895	737,508,492	12.9%	13.1%
		MNB140115	HU0000624903	146,816,544	2.6%	2.6%

100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla					
Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	6,254,182	0.3%	1,080,504	0.0%
Euro	EUR	38,459,665	2.1%	154,373	0.0%
USA dollár	USD	17,622,128	1.0%	186,908	0.0%
Összesen	HUF	62,335,975		1,421,785	

Az adott időszak végén nem volt betét.

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Repo ügyletek

Az alap az időszak végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Követelések/kötelezettségek

Az alap az időszak végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

■ A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
	1,506,677,028	4,110,016,772

■ Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
	1.2018	1.3891

■ A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	NEÉ %-ban	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1,785,558,440	214.3%	5,612,645,765	98.3%	98.1%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0		0	0.0%	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	0		0	0.0%	0.0%
Összesen	1,785,558,440	214.3%	5,612,645,765	98.3%	98.1%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	135,737,876	551.5%	884,325,036	15.5%	15.5%

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	NEÉ %-ban	Eszközök %-ban
FT Inv Funds - U.S. Opportunities Fund BEFJEGY	Befektetési jegy	805,962,407	14.1%	14.1%
FT Inv Funds - Franklin Mutual Beacon Fun BEFJEGY	Befektetési jegy	794,348,576	13.9%	13.9%
MNB140108	Jegybanki kötvény	737,508,492	12.9%	12.9%
FT Inv Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund BEFJEGY	Befektetési jegy	657,246,709	11.5%	11.5%
FT Inv Funds - Templeton Asian Growth Fund BEFJEGY	Befektetési jegy	578,897,548	10.1%	10.1%
	Értékpapírok összesen:	5,612,645,765	98.3%	98.1%

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 befektetesként szereplő más alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.

Kollektív befektetési formák aránya az eszközökhöz:	82.6%
---	-------

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: 1.5%

Érintett befektetési forma: BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY A

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 tőkéjének túlnyomó részét Franklin Templeton Alapokba fekteti. A Franklin Templeton alapok EUR és USD devizakitettséget forintra kifizedtük. A portfólió befektetései a Franklin 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
Értékkülönbözlet	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözlet tartaléka

Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

Tőkeszámla változásai

Nyitó állomány (db)	1,506,677,028
Vétel (db)	3,687,073,602
Visszaváltás (db)	1,083,733,858
Záró Állomány (db)	4,110,016,772

Az alap devizaneme: magyar forint

Dátum	Nettó eszközérték	Árfolyam
2013.01.31	1,964,455,016	1.2552
2013.02.28	2,195,952,142	1.2680
2013.03.29	2,726,829,454	1.2860
2013.04.30	3,028,446,448	1.3027
2013.05.31	3,248,141,114	1.3019
2013.06.28	3,540,443,216	1.2636
2013.07.31	3,952,901,474	1.2994
2013.08.30	4,176,094,445	1.2759
2013.09.30	4,308,171,404	1.3296
2013.10.31	4,646,452,793	1.3694
2013.11.29	5,415,705,709	1.3796
2013.12.31	5,709,126,610	1.3891

■ 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%*
2013.12.31	5,709,126,610	1.3891	15.45%

*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az Alap 2011-ben indult.

■ Származtatott ügyletek bemutatása

Az Alap 2013-ban kötött származtatott ügyletei

Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték
2013.01.08	2013.01.09	USD	HUF	4,770,000	1,061,325,000
2013.01.08	2013.02.06	HUF	USD	1,064,950,200	4,770,000
2013.01.08	2013.01.23	HUF	USD	313,459,160	1,402,000
2013.01.08	2013.01.09	USD	HUF	1,402,000	312,926,400
2013.01.15	2013.01.16	EUR	HUF	903,000	265,933,500
2013.01.15	2013.02.06	HUF	EUR	266,701,050	903,000
2013.01.22	2013.02.20	HUF	USD	309,547,580	1,402,000
2013.01.22	2013.01.23	USD	HUF	1,402,000	308,397,940
2013.02.05	2013.03.06	HUF	EUR	264,696,390	903,000
2013.02.05	2013.03.06	HUF	USD	1,098,567,600	5,070,000
2013.02.05	2013.02.06	USD	HUF	4,770,000	1,029,843,000
2013.02.05	2013.02.06	EUR	HUF	903,000	263,676,000
2013.02.19	2013.03.20	HUF	USD	306,280,920	1,402,000
2013.02.19	2013.02.20	USD	HUF	1,402,000	305,215,400
2013.03.01	2013.03.06	USD	HUF	5,070,000	1,152,918,000
2013.03.01	2013.03.06	EUR	HUF	903,000	266,385,000
2013.03.01	2013.04.03	HUF	EUR	473,616,000	1,600,000
2013.03.01	2013.04.03	HUF	USD	1,186,276,000	5,200,000
2013.03.20	2013.04.17	HUF	USD	331,993,600	1,402,000
2013.03.20	2013.03.20	USD	HUF	1,402,000	330,872,000
2013.04.02	2013.04.03	EUR	HUF	1,600,000	483,200,000
2013.04.02	2013.04.03	USD	HUF	5,200,000	1,222,000,000
2013.04.02	2013.05.02	HUF	EUR	484,880,000	1,600,000
2013.04.02	2013.05.02	HUF	USD	1,225,900,000	5,200,000
2013.04.10	2013.05.02	HUF	EUR	103,239,480	346,000
2013.04.10	2013.04.24	HUF	USD	392,755,418	1,725,000
2013.04.15	2013.04.17	USD	HUF	1,402,000	314,931,260
2013.04.15	2013.06.19	HUF	USD	317,160,440	1,402,000
2013.04.23	2013.04.24	USD	HUF	1,725,000	397,888,500
2013.04.23	2013.06.20	HUF	USD	399,922,965	1,725,000
2013.04.23	2013.05.02	EUR	HUF	246,000	73,807,380
2013.04.29	2013.05.29	HUF	USD	1,189,136,000	5,200,000
2013.04.29	2013.05.02	USD	HUF	5,200,000	1,185,600,000
2013.04.29	2013.05.29	HUF	EUR	509,915,000	1,700,000
2013.04.29	2013.05.02	EUR	HUF	1,700,000	508,300,000
2013.05.21	2013.06.20	HUF	USD	254,061,808	1,120,000
2013.05.28	2013.05.29	USD	HUF	5,200,000	1,159,600,000
2013.05.28	2013.07.10	HUF	EUR	492,626,000	1,700,000
2013.05.28	2013.07.10	HUF	USD	1,164,488,000	5,200,000
2013.05.28	2013.05.29	EUR	HUF	1,700,000	490,450,000
2013.06.19	2013.07.17	HUF	USD	385,661,250	1,755,000
2013.06.19	2013.06.19	USD	HUF	1,402,000	307,598,800
2013.06.19	2013.06.20	USD	HUF	2,845,000	624,335,250
2013.06.19	2013.07.17	HUF	USD	308,468,040	1,402,000
2013.06.19	2013.07.24	HUF	USD	626,430,593	2,845,000
2013.06.26	2013.07.10	USD	HUF	500,000	114,395,000
2013.07.09	2013.07.10	USD	HUF	4,700,000	1,072,540,000
2013.07.09	2013.07.10	EUR	HUF	1,700,000	500,140,000
2013.07.09	2013.08.07	HUF	EUR	501,585,000	1,700,000

2013.07.09	2013.08.07	HUF	USD	1,075,501,000	4,700,000
2013.07.15	2013.07.17	USD	HUF	1,755,000	393,822,000
2013.07.15	2013.08.07	HUF	USD	394,594,200	1,755,000
2013.07.17	2013.07.17	USD	HUF	1,402,000	313,557,300
2013.07.17	2013.08.21	HUF	USD	314,608,800	1,402,000
2013.07.19	2013.08.07	HUF	EUR	62,162,100	210,000
2013.07.19	2013.07.24	HUF	USD	101,583,900	450,000
2013.07.23	2013.08.21	HUF	USD	740,114,333	3,295,000
2013.07.23	2013.07.24	USD	HUF	3,295,000	738,277,700
2013.08.05	2013.08.07	EUR	HUF	1,910,000	571,090,000
2013.08.05	2013.08.07	USD	HUF	6,455,000	1,452,375,000
2013.08.05	2013.09.04	HUF	USD	1,455,796,150	6,455,000
2013.08.05	2013.09.04	HUF	EUR	572,484,300	1,910,000
2013.08.16	2013.08.21	USD	HUF	3,295,000	740,485,350
2013.08.16	2013.09.25	HUF	USD	742,646,211	3,295,000
2013.08.16	2013.09.04	HUF	USD	255,304,601	1,132,000
2013.08.21	2013.09.18	HUF	USD	314,636,840	1,402,000
2013.08.21	2013.08.21	USD	HUF	1,402,000	313,921,820
2013.09.02	2013.09.04	USD	HUF	6,455,000	1,467,544,250
2013.09.02	2013.09.04	EUR	HUF	1,910,000	573,000,000
2013.09.02	2013.10.02	HUF	USD	1,504,008,000	6,600,000
2013.09.02	2013.11.27	HUF	EUR	604,400,000	2,000,000
2013.09.03	2013.09.04	USD	HUF	1,132,000	258,741,240
2013.09.03	2013.10.09	HUF	USD	259,493,794	1,132,000
2013.09.18	2013.10.30	HUF	USD	313,837,700	1,402,000
2013.09.18	2013.09.18	USD	HUF	1,402,000	312,786,200
2013.09.23	2013.09.25	USD	HUF	3,295,000	730,633,300
2013.09.23	2013.10.09	HUF	USD	731,267,588	3,295,000
2013.10.01	2013.10.02	USD	HUF	6,600,000	1,448,700,000
2013.10.01	2013.11.06	HUF	USD	1,452,066,000	6,600,000
2013.10.08	2013.11.06	HUF	USD	963,806,597	4,427,000
2013.10.08	2013.10.09	USD	HUF	4,427,000	962,296,990
2013.10.17	2014.01.22	HUF	EUR	361,412,800	1,220,000
2013.10.30	2013.11.27	HUF	USD	300,328,000	1,400,000
2013.10.30	2013.10.30	USD	HUF	1,402,000	300,294,380
2013.11.04	2013.12.18	HUF	EUR	123,157,140	415,100
2013.11.05	2013.12.11	HUF	USD	1,670,100,000	7,600,000
2013.11.05	2013.11.06	USD	HUF	4,427,000	977,747,220
2013.11.05	2013.11.06	USD	HUF	6,600,000	1,447,050,000
2013.11.05	2013.12.04	HUF	USD	979,504,296	4,427,000
2013.11.22	2014.01.22	HUF	EUR	597,900,000	2,000,000
2013.11.22	2013.11.27	EUR	HUF	2,000,000	596,000,000
2013.11.27	2013.11.27	USD	HUF	1,400,000	307,958,000
2013.11.27	2014.01.29	HUF	USD	308,938,000	1,400,000
2013.12.03	2013.12.18	HUF	USD	946,240,800	4,240,000
2013.12.03	2013.12.04	USD	HUF	4,240,000	945,520,000
2013.12.10	2013.12.11	USD	HUF	7,600,000	1,664,400,000
2013.12.10	2014.01.15	HUF	USD	1,733,023,000	7,900,000
2013.12.12	2014.01.22	HUF	EUR	60,820,880	200,000
2013.12.12	2014.01.22	HUF	USD	497,615,964	2,251,000
2013.12.16	2013.12.18	USD	HUF	4,240,000	922,242,400
2013.12.16	2013.12.18	EUR	HUF	415,100	124,646,228
2013.12.16	2014.01.22	HUF	EUR	124,834,061	415,100
2013.12.16	2014.01.22	HUF	USD	923,749,720	4,240,000

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2013. év végén

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	1,304,891.59	2014.01.22
EUR/HUF	1,311,188.18	2014.01.22
EUR/HUF	2,758,980.80	2014.01.22
EUR/HUF	- 1,617,171.44	2014.01.22
USD/HUF	7,881,765.95	2014.01.22
USD/HUF	11,371,946.54	2014.01.22
USD/HUF	27,501,447.86	2014.01.15
USD/HUF	6,351,976.00	2014.01.29

■ 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-674/2012 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

A PSZÁF H-KE-III-21/2014 számú határozatával 2014. február 17-től 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
---	---	---	---	---	---	---

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan. Az alap 2011-ben 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 magas kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az alap eszközeit – befektetési alapokon keresztül – nagyrészt részvényekbe fekteti, és a részvényeket 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.

Partnerkockázat: Az Alapkezelő az üzletkötés és befektetés során igyekszik hitelkockázati szempontból legmegfelelőbb partnerekkel kapcsolatban lenni. A szigorú kockázati monitoring ellenére ugyanakkor nem kizárt, hogy a partnerek pénzügyi, illetve egyéb típusú nehézségeken mennek keresztül, melyek veszteségeket okoznak az Alap számára.

Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok:

Személyi feltételekből eredő kockázat: Az Alapkezelő a tevékenység irányítására, portfóliókezelésre, illetve a back office tevékenység szervezésére olyan személyeket alkalmaz, akik megfelelő gyakorlati tapasztalattal, illetve a külön jogszabályban előírt vizsgával rendelkeznek. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások, és az ezek alapján készült belső szabályzatok alapján végzi. Mindezekről függetlenül fennállnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

Tárgyi, technikai feltételekből eredő kockázat: Az Alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, viszont e körülményekben menet közben bekövetkező esetleges változásokból eredő kockázatok kihathatnak a kezelt alapok eredményességére is.

Alapok Alapja konstrukcióból eredő kockázat: Az Alap konstrukciója szerint befektetési alapokba fektető alap. Az Alap ennek következtében ki van téve minden olyan kockázatnak, amelyek azon kollektív befektetési formákat (befektetési alapokat) érinti, melyeket az Alap portfóliója tartalmaz.

Ezen kockázatokon túl az Alap számára kockázat a portfóliójában lévő bármely kollektív befektetési forma (befektetési alap)

- befektetési politikájának változása, továbbá
- forgalmazási szabályainak változása, ami az Alap forgalmazási szabályainak változását is maga után vonhatja, vagy
- forgalmazásának esetleges felfüggesztése, ami akár az Alap folyamatos forgalmazásának felfüggesztését is eredményezheti.

A felsorolt kockázatok befolyásolhatják az Alap teljesítményét.

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 Franklin Templeton Selections 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 5.721.093 E Ft, a tárgyévi eredmény 174.205 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 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 felelőségünk 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 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 Franklin Templeton Selections 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 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 2013. évi üzleti jelentése a GE Money Franklin Templeton Selections 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

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

PSZÁF engedély száma

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

PSZÁF 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

2013 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2014. április 25.

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

2013 . 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)	1,848,060	0	5,664,223
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	50,162
09.	1. Követelések			50,162
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPIROK (14.+15. sor)	1,785,558	0	5,612,645
14.	1. Értékpapírok	1,604,372		5,194,147
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	181,186	0	418,498
16.	a) kamatokból, osztalékokból	423		492
17.	b) egyéb	180,763		418,006
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	62,502		1,416
19.	1. Pénzeszközök	60,975		1,423
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	1,527		-7
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	5	0	5
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	5		5
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-11,909		56,865
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	1,836,156	0	5,721,093
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	1,810,473	0	5,709,049
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	1,506,677	0	4,110,017
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,432,191		6,119,264
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-925,514		-2,009,247
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	303,796	0	1,599,032
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	37,021		853,500
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	170,804		475,356
33.	c) előző év(ek) eredménye	-95,660		95,971
34.	d) üzleti év eredménye	191,631		174,205
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	22,328	0	5,802
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	22,328		5,802
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	3,355		6,242
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	1,836,156	0	5,721,093

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**2013 . 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	421,269		557,149
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	186,031		301,250
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	43,607		81,694
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	191,631	0	174,205

Budapest, 2014. április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

2013
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.

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:

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 bruttó 1 222 019 Ft. 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.

Regisztrációs 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 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:

Követelések a befektetési jegyeket forgalmazó bankokkal szembeni követeléseket tartalmazzák. 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 költség számlákból 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 árfolyamveszteségek 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 mérlegfordulókor nem voltak.

II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		50,162
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	0	50,162

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Elszámolási számla elhatárolt kamat	5	5
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	5	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)	1,772	5,802
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	20556	
Összes rövid lejáratú kötelezettség	22,328	5,802

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

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

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ

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

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2013 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,432,191	3,687,073	0	6,119,264
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-925,514	0	1,083,733	-2,009,247
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	37,021	816,479	0	853,500
Értékelési különbözet tartaléka	170,804	304,552	0	475,356
Előző év (évek) eredménye	-95,660	191,631	0	95,971
Üzleti év eredménye	191,631	0	17,426	174,205
SAJÁT TŐKE	1,810,473	4,999,735	1,101,159	5,709,049

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	1,532	5,316
Felügyeleti díj	109	315
Könyvvizsgálói díj	575	611
Forgalmazás díj	1,139	0
<hr/>		
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	3,355	6,242

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	126,982	143,637
Kapott kamat	10,448	24,893
Kapott osztalék	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	283,839	388,619
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	421,269	557,149

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamvesztés	2,317	16,857
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	183,714	284,393
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	186,031	301,250

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	17,097	37,633
Letétkezelői díj	937	1,861
Felügyeleti díj	425	901
Könyvvizsgálói díj	1175	1,231
Bankköltség, forgalmi jutalék	407	138
Forgalmazási díj	22234	38,545
Egyéb költség	48	101
Könyvelési díj	1284	1,284
Működési költség összesen	43,607	81,694

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

2013 .évi

Értékpapír	Névérték / eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözet (eFt)
Diszkontkincstárjegy			
MNB140108	738,000,000	737,017	491
MNB140115	147,000,000	146,817	0
Befektetési jegyek			
Budapest Bonitas bef.jegy HUF	14,264,398	30,015	3,348
Franklin European Dividend Fund EUR	82,000	276,806	59,589
Franklin Frank Euroland Core EUR	24,000	122,430	5,044
Franklin European Growth Fund EUR	63,000	448,944	73,386
Franklin Templeton Eastern Europe EUR	47,000	219,892	-7,672
Franklin Mutual Beacon USD	205,000	703,718	90,631
Franklin Templeton Japan Fund USD	172,000	305,219	26,722
Franklin U.S. Opportunities Fund USD	139,000	677,104	128,858
Franklin Asian Growth Fund USD	82,000	621,466	-42,568
Franklin Asian Smaller Companies Fund USD	81,000	593,101	64,146
Templeton Frontier Markets Fund USD	51,000	199,084	24,597
Templeton Latin America Fund USD	22,000	112,534	-8,074
Értékpapírok összesen:		5,194,147	418,498

Pénzeszköz	Névérték devizában	Névérték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
Elszámolási számla HUF	1,075,870	1,075	5
Elszámolási számla USD	867	187	
Elszámolási számla EUR	520	154	
Pénzeszköz összesen:		1,416	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):	2013.12.31
Saját tőke (Ft):	5,709,049,856
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.3891
Darabszám (db):	4,110,016,772

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Erték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			5,802	48%
	Alapkezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			433	7%
	Trailer díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			5,262	91%
	Közzétételi költség miatt			0	-
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Könyvelési díj			107	2%
	Költségment elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			6,242	52%
	Kötelezettségek összesen:			12,044	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			1,416	0.02%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			50,162	0.88%
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	5,612,645	98.10%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			884,325	16%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):		885,000,000	884,325	
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	752,000	4,728,320	84%
		HUF	14,264,398	3,496,538	
		EUR	216,000	1,198,419	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlati jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			5	0.00%
II/6.	Határidős ügyletek értékelési különbözete			56,865	1.00%
	Eszközök összesen:			5,721,093	100%

Az alaplánál 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 . évi

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	82,325	-41,268
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +-	191,407	149,313
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-170,804	-475,356
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +	-134,880	-126,780
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	3,693	-50,162
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	21,015	-16,526
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	3	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	1,087	2,887
14.	Értékelési különbözet	170,804	475,356
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	-391,975	-3,438,103
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -	-5,079,793	-21,543,690
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +	4,687,594	18,080,695
20.	Kapott hozamok +	224	24,892
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	286,699	3,419,819
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	944,667	3,687,073
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-692,390	-1,083,733
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	34,422	816,479
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-22,951	-59,552

Budapest, 2014. április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2013.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2013.12.31	5,194,147,301	2013.12.31	5,612,645,765	- 418,498,464
Értékkülönbözet	2013.12.31	418,498,466	2013.12.31		418,498,466
Értékpapírok összesen:		5,612,645,767		5,612,645,765	2
Elszámolási számla HUF	2013.12.31	1,075,870	2013.12.31	1,080,504	- 4,634
Elszámolási számla USD	2013.12.31	186,943	2013.12.31	186,908	35
Elszámolási számla EUR	2013.12.31	154,296	2013.12.31	154,373	- 77
Pénzeszközök összesen:		1,417,110		1,421,785	- 4,675
Forgalmazási számla:	2010.12.31	50,162,369	2013.12.31	50,162,369	-
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)	2013.12.31	4,635	2013.12.31		4,635
Határidős ügylet értékelési különbözet	2010.12.31	56,865,027	2013.12.31	56,865,027	-
Forgalmazás BB					
Szállítók	2013.12.31	5,802,809	2013.12.31		5,802,809
Egyéb kötelezettség:		5,802,809		-	5,802,809
Passzív időbeli elhatárolás	2013.12.31	6,242,243	2013.12.31	11,968,336	- 5,726,093
Nettó eszközérték összesen:		5,709,049,856		5,709,126,610	- 76,754
Befektetési jegyek db	2013.12.31	4,110,016,772	2013.12.31	4,110,016,772	-
Egy befektetési jegy értéke		1.3891		1.3891	- 0.0000

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem minden tekintetben egyezik meg a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőkével, az eltérés az alábbi okokból adódhat:

- a Letétkezelő által kibocsátott nettó eszközérték kalkuláción a folyószámlán lévő eszközök T napig megszolgált kamata és a T-1 napi záróállomány kerül elszámolásra, valamint a lekötött betétek esetében a betét összegét T napig megszolgált kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítása során.
- a nettó eszközérték éves záródátuma eltér a könyvelés záródátumától
- a nettó eszközérték kiszámolása során a Kezelési Szabályzat szerint a devizaértékelés elsődleges forrása az adatszolgáltató (Reuters/Bloomberg) által rögzített és közölt referencia árfolyama, a könyvelés viszont a Számviteli törvényben foglaltaknak megfelelően ettől eltérő árfolyamot használ
- a nettó eszközérték devizaneme eltér a könyvelés devizanemétől

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás és a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőke közötti eltérés nem jelentős.

ÜZLETI JELENTÉS 2013 - 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	Alternatív befektetési alap (ABA)	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű alapok alapja	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2011. augusztus 15. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF KE-III-431/2011;)	
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.
Aktuális alapkezelési díj	2.3%	

Az Alap célja

A GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapjának a 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 a Franklin Templeton Selections Alapok Alapjának eszközeit túlnyomórészt – befektetési alapokon keresztül - részvényekbe, valamint - technikai megfontolásokból - állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba kívánja befektetni.

A GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapja vagyonának meghatározó részét – Franklin Templeton alapokon keresztül - fejlett (Egyesült Államok, Európai Unió, Japán) illetve ázsiai (Közel- és Távols-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.

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

Az Alapot azoknak a hosszú távon – legalább öt év – gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázatot is hajlandók felvállalni.

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	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapírok	1,785,558,440	5,612,645,765
Banki egyenlegek	62,335,975	1,421,785
Egyéb eszközök	-32,466,143	107,027,394
Összes eszköz	1,815,428,272	5,721,094,944
Díjkból származó kötelezettségek	-4,697,723	-11,968,336
Nettó eszközérték	1,810,730,549	5,709,126,608

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 tőkéjének túlnyomó részét Franklin Templeton Alapokba fekteti. A Franklin Templeton alapok EUR és USD devizakitetségét forintra kifizedtük. A portfólió befektetései a Franklin Templetontól kapott ajánlásoknak megfelelően havonta kerül újrasúlyozásra.

Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az alap nem fizet hozamot. Az Alapkezelő az Alap befektetésein 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

Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték
2013.01.08	2013.01.09	USD	HUF	4,770,000	1,061,325,000
2013.01.08	2013.02.06	HUF	USD	1,064,950,200	4,770,000
2013.01.08	2013.01.23	HUF	USD	313,459,160	1,402,000
2013.01.08	2013.01.09	USD	HUF	1,402,000	312,926,400
2013.01.15	2013.01.16	EUR	HUF	903,000	265,933,500
2013.01.15	2013.02.06	HUF	EUR	266,701,050	903,000
2013.01.22	2013.02.20	HUF	USD	309,547,580	1,402,000
2013.01.22	2013.01.23	USD	HUF	1,402,000	308,397,940
2013.02.05	2013.03.06	HUF	EUR	264,696,390	903,000
2013.02.05	2013.03.06	HUF	USD	1,098,567,600	5,070,000
2013.02.05	2013.02.06	USD	HUF	4,770,000	1,029,843,000

2013.02.05	2013.02.06	EUR	HUF	903,000	263,676,000
2013.02.19	2013.03.20	HUF	USD	306,280,920	1,402,000
2013.02.19	2013.02.20	USD	HUF	1,402,000	305,215,400
2013.03.01	2013.03.06	USD	HUF	5,070,000	1,152,918,000
2013.03.01	2013.03.06	EUR	HUF	903,000	266,385,000
2013.03.01	2013.04.03	HUF	EUR	473,616,000	1,600,000
2013.03.01	2013.04.03	HUF	USD	1,186,276,000	5,200,000
2013.03.20	2013.04.17	HUF	USD	331,993,600	1,402,000
2013.03.20	2013.03.20	USD	HUF	1,402,000	330,872,000
2013.04.02	2013.04.03	EUR	HUF	1,600,000	483,200,000
2013.04.02	2013.04.03	USD	HUF	5,200,000	1,222,000,000
2013.04.02	2013.05.02	HUF	EUR	484,880,000	1,600,000
2013.04.02	2013.05.02	HUF	USD	1,225,900,000	5,200,000
2013.04.10	2013.05.02	HUF	EUR	103,239,480	346,000
2013.04.10	2013.04.24	HUF	USD	392,755,418	1,725,000
2013.04.15	2013.04.17	USD	HUF	1,402,000	314,931,260
2013.04.15	2013.06.19	HUF	USD	317,160,440	1,402,000
2013.04.23	2013.04.24	USD	HUF	1,725,000	397,888,500
2013.04.23	2013.06.20	HUF	USD	399,922,965	1,725,000
2013.04.23	2013.05.02	EUR	HUF	246,000	73,807,380
2013.04.29	2013.05.29	HUF	USD	1,189,136,000	5,200,000
2013.04.29	2013.05.02	USD	HUF	5,200,000	1,185,600,000
2013.04.29	2013.05.29	HUF	EUR	509,915,000	1,700,000
2013.04.29	2013.05.02	EUR	HUF	1,700,000	508,300,000
2013.05.21	2013.06.20	HUF	USD	254,061,808	1,120,000
2013.05.28	2013.05.29	USD	HUF	5,200,000	1,159,600,000
2013.05.28	2013.07.10	HUF	EUR	492,626,000	1,700,000
2013.05.28	2013.07.10	HUF	USD	1,164,488,000	5,200,000
2013.05.28	2013.05.29	EUR	HUF	1,700,000	490,450,000
2013.06.19	2013.07.17	HUF	USD	385,661,250	1,755,000
2013.06.19	2013.06.19	USD	HUF	1,402,000	307,598,800
2013.06.19	2013.06.20	USD	HUF	2,845,000	624,335,250
2013.06.19	2013.07.17	HUF	USD	308,468,040	1,402,000
2013.06.19	2013.07.24	HUF	USD	626,430,593	2,845,000
2013.06.26	2013.07.10	USD	HUF	500,000	114,395,000
2013.07.09	2013.07.10	USD	HUF	4,700,000	1,072,540,000
2013.07.09	2013.07.10	EUR	HUF	1,700,000	500,140,000
2013.07.09	2013.08.07	HUF	EUR	501,585,000	1,700,000
2013.07.09	2013.08.07	HUF	USD	1,075,501,000	4,700,000
2013.07.15	2013.07.17	USD	HUF	1,755,000	393,822,000
2013.07.15	2013.08.07	HUF	USD	394,594,200	1,755,000
2013.07.17	2013.07.17	USD	HUF	1,402,000	313,557,300
2013.07.17	2013.08.21	HUF	USD	314,608,800	1,402,000
2013.07.19	2013.08.07	HUF	EUR	62,162,100	210,000
2013.07.19	2013.07.24	HUF	USD	101,583,900	450,000
2013.07.23	2013.08.21	HUF	USD	740,114,333	3,295,000
2013.07.23	2013.07.24	USD	HUF	3,295,000	738,277,700
2013.08.05	2013.08.07	EUR	HUF	1,910,000	571,090,000
2013.08.05	2013.08.07	USD	HUF	6,455,000	1,452,375,000
2013.08.05	2013.09.04	HUF	USD	1,455,796,150	6,455,000
2013.08.05	2013.09.04	HUF	EUR	572,484,300	1,910,000
2013.08.16	2013.08.21	USD	HUF	3,295,000	740,485,350
2013.08.16	2013.09.25	HUF	USD	742,646,211	3,295,000
2013.08.16	2013.09.04	HUF	USD	255,304,601	1,132,000

2013.08.21	2013.09.18	HUF	USD	314,636,840	1,402,000
2013.08.21	2013.08.21	USD	HUF	1,402,000	313,921,820
2013.09.02	2013.09.04	USD	HUF	6,455,000	1,467,544,250
2013.09.02	2013.09.04	EUR	HUF	1,910,000	573,000,000
2013.09.02	2013.10.02	HUF	USD	1,504,008,000	6,600,000
2013.09.02	2013.11.27	HUF	EUR	604,400,000	2,000,000
2013.09.03	2013.09.04	USD	HUF	1,132,000	258,741,240
2013.09.03	2013.10.09	HUF	USD	259,493,794	1,132,000
2013.09.18	2013.10.30	HUF	USD	313,837,700	1,402,000
2013.09.18	2013.09.18	USD	HUF	1,402,000	312,786,200
2013.09.23	2013.09.25	USD	HUF	3,295,000	730,633,300
2013.09.23	2013.10.09	HUF	USD	731,267,588	3,295,000
2013.10.01	2013.10.02	USD	HUF	6,600,000	1,448,700,000
2013.10.01	2013.11.06	HUF	USD	1,452,066,000	6,600,000
2013.10.08	2013.11.06	HUF	USD	963,806,597	4,427,000
2013.10.08	2013.10.09	USD	HUF	4,427,000	962,296,990
2013.10.17	2014.01.22	HUF	EUR	361,412,800	1,220,000
2013.10.30	2013.11.27	HUF	USD	300,328,000	1,400,000
2013.10.30	2013.10.30	USD	HUF	1,402,000	300,294,380
2013.11.04	2013.12.18	HUF	EUR	123,157,140	415,100
2013.11.05	2013.12.11	HUF	USD	1,670,100,000	7,600,000
2013.11.05	2013.11.06	USD	HUF	4,427,000	977,747,220
2013.11.05	2013.11.06	USD	HUF	6,600,000	1,447,050,000
2013.11.05	2013.12.04	HUF	USD	979,504,296	4,427,000
2013.11.22	2014.01.22	HUF	EUR	597,900,000	2,000,000
2013.11.22	2013.11.27	EUR	HUF	2,000,000	596,000,000
2013.11.27	2013.11.27	USD	HUF	1,400,000	307,958,000
2013.11.27	2014.01.29	HUF	USD	308,938,000	1,400,000
2013.12.03	2013.12.18	HUF	USD	946,240,800	4,240,000
2013.12.03	2013.12.04	USD	HUF	4,240,000	945,520,000
2013.12.10	2013.12.11	USD	HUF	7,600,000	1,664,400,000
2013.12.10	2014.01.15	HUF	USD	1,733,023,000	7,900,000
2013.12.12	2014.01.22	HUF	EUR	60,820,880	200,000
2013.12.12	2014.01.22	HUF	USD	497,615,964	2,251,000
2013.12.16	2013.12.18	USD	HUF	4,240,000	922,242,400
2013.12.16	2013.12.18	EUR	HUF	415,100	124,646,228
2013.12.16	2014.01.22	HUF	EUR	124,834,061	415,100
2013.12.16	2014.01.22	HUF	USD	923,749,720	4,240,000

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2013. év végén

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	1,304,891.59	2014.01.22
EUR/HUF	1,311,188.18	2014.01.22
EUR/HUF	2,758,980.80	2014.01.22
EUR/HUF	- 1,617,171.44	2014.01.22
USD/HUF	7,881,765.95	2014.01.22
USD/HUF	11,371,946.54	2014.01.22
USD/HUF	27,501,447.86	2014.01.15
USD/HUF	6,351,976.00	2014.01.29

■ **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-674/2012 számú határozatával 2013. március 4-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

A PSZÁF H-KE-III-21/2014 számú határozatával 2014. február 17-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2014. április 25.

Budapest Alapkezelő Zrt.