

# POPOLETNÍ ZPRÁVA 2011

## Základní údaje

Název	GE Money Chráněný Fond	
Název v anglickém jazyce	GE Money Chraneny Investment Fund	
Název v maďarském jazyce	GE Money Chraneny Alap*	
Zkrácený název	GE Money Chráněný Fond	
Zkrácený název v anglickém jazyce	GE Money Chraneny Fund	
Zkrácený název v maďarském jazyce	GE Money Chraneny Alap	
Typ, druh fondu	veřejný, otevřený evropský podílový fond	
Doba trvání	neurčitá	
Datum zahájení činnosti:	15. října 2007 (číslo povolení PSZÁF: PSZÁF III/110.570-1/2007)	
Měna základní devizy	CZK	
Údaje o sériích		
Série „CZK“	nominální hodnota 1 CZK	ISIN kód HU0000705783

Správce fondu	Budapest Alapkezelő Zrt.
Sídlo	1138 Budapest, Váci út 193.
Správce depozitu	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe (Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarské republice)
Sídlo	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Auditor	KPMG Hungária Kft.
Sídlo	1139 Budapest, Váci út 99.
Osoba auditora	Jasku Zsolt / 005158

Cíle Fondu	Cílem Fondu je odpovídající kombinací investic do akcií, dluhopisů a investic na finančním trhu zajistit svým klientům investiční alternativu s lákavými zisky, která však nese menší rizika než pouhé akciové fondy. Správce fondu bere při volbě nástrojů Fondu na zřetel především bezpečnost a zachování hodnoty, respektive dosažení co nejvyšších zisků při současně limitovaném podstupování rizika. Fond investuje především do úročených nástrojů upřednostňujících zachování hodnoty a bezpečnost, uzavírá odvozené transakce a realizuje investice na bázi akcií.
------------	--

\*: do 16. března 2011 GE Money Chráněný Otevřený Podílový Fond

## Distributoři

Budapest Bank Nyrt.*	1138 Budapest, Váci út 193.
GE Money Bank a.s.**	v České republice: Vyskočilova 1422/1a Praha 4
ING Bank N.V. pobočka v Maďarsku	1068 Budapest, Dózsa György 84/b

\*: distributor do 28. února 2011

\*\* : distributor od 8. února 2011 - (pobočka banky GE Money)

### Vývoj obratu, netto hodnoty aktiv a kurzu

Počáteční stav (ks)	85,399,470
Nákup (ks)	23,240,123
Zpětný odkup (ks)	16,713,842
Konečný stav (ks)	91,925,751

	netto hodnota aktiv (CZK)	Kurz (CZK/ks)
2011.01.31	81,903,238	0.9547
2011.02.28	84,338,146	0.9598
2011.03.31	85,026,207	0.9576
2011.04.29	84,356,227	0.9614
2011.05.31	86,104,546	0.9597
2011.06.30	87,678,631	0.9538

### Vývoj výnosů v minulosti

Datum	netto hodnota aktiv (CZK)	kurz (CZK/ks)	výnos (%)
29.12.2007*	22,932,590	0.9928	-0.85%
31.12.2008	32,440,050	0.9188	-7.40%
31.12.2009	31,993,664	0.9517	3.58%
31.12.2010	82,951,637	0.9713	2.06%

\*: lomený rok, neanulizovaný výnos

Výnosy, výsledky Fondu dosažené v minulosti neznamenají garanci pro budoucí výsledky, výnosy.

### Prezentace odvozených transakcí:

Produkt:	Kurz:	Datum ukončení:
CZK/EUR	-28,034	2011.12.23
CZK/EUR	-71,601	2011.12.19
CZK/EUR	51,110	2012.05.25
CZK/EUR	13,371	2011.11.21
CZK/HUF	-13,114	2012.06.29

### Změny, které nastaly v souvislosti s činností Správce fondu, dále významnější faktory působící na vývoj investiční politiky, ostatní informace

V činnosti Správce fondu nedošlo v průběhu roku 2011 k žádným významným změnám.

Počínaje dnem 1.3.2011 nastaly změny v kapitole Statutu pojednávající o metodách hodnocení jednotlivých prvků a také změna týkající se data stanovení netto hodnoty aktiv uvedeného ve třetí větě 7. bodu Statutu.

Počínaje dnem 7.3.2011 nastaly změny v bodě „Devizy a nástroje nenedominované v základní devize“ kapitoly Statutu pojednávající o metodách hodnocení jednotlivých elementů.

Počínaje dnem 17.3.2011 byl změněn název Fondu a Statut fondu.

Fond v průběhu roku nepožádal o úvěr.

## Skladba portfolia

Základní měna fondu: česká koruna.

Skladba portfolia Typ nástroje	Počáteční stav 31.12.2010		Konečný stav 30.06.2011	
	Hodnota nástroje (CZK)	Váha	Hodnota nástroje (CZK)	Váha
Finance-účet	5,836,511	7.0%	7,087,779	8.0%
Vklad	63,801,757	76.1%	67,829,620	77.0%
Dluhopisy emisní banky	0	0.0%	0	0.0%
Diskontní pokladni poukázky	0	0.0%	0	0.0%
Státní dluhopisy	0	0.0%	0	0.0%
Hypoteční zástavní listy	0	0.0%	0	0.0%
Podnikové dluhopisy	0	0.0%	0	0.0%
Podílové listy	0	0.0%	0	0.0%
Akcie, ETF	14,312,034	17.1%	13,183,161	15.0%
Odvozené transakce	0	0.0%	-48,268	-0.1%
Repo transakce	0	0.0%	0	0.0%
Zůstatek na distribučním účtu	-57,821	-0.1%	0	0.0%
<b>Portfolio celkem</b>	<b>83,892,481</b>	<b>100.0%</b>	<b>88,052,291</b>	<b>100.0%</b>
<b>Netto hodnota aktiv:</b>	<b>82,951,637</b>		<b>87,678,631</b>	
Netto hodnota nástroje připadající na jeden podílový list:	<b>0.9713</b>		<b>0.9538</b>	

## Cenné papíry v portfoliu s nejvyšší váhou

Cenné papíry v portfoliu s nejvyšší váhou

Název cenného papíru	Typ cenného papíru	Netto hodnota nástroje (CZK)	váha*
DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	ETF	6,315,273	47.9%
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	ETF	3,134,298	23.8%
SPDR S&P EMERGING MIDDLE EAS.EUR.	ETF	2,151,807	16.3%
MARKET VECTORS RUSSIA ETF	ETF	1,117,401	8.5%
LYXOR ETF TURKEY	ETF	170,438	1.3%
*: V poměru k celkovému stavu cenných papírů,		<b>Cenné papíry celkem: 13,183,161</b>	

Budapešť, 29. července 2011

Budapest Alapkezelő Zrt.

## PŘÍLOHY

Detailní skladba portfolia

### Cenné papíry

Počáteční stav			Konečný stav		
Portfolio celkem:	14,312,034	100.0%	Portfolio celkem:	13,183,161	100.0%
Element portfolia	Hodnota nástroje (CZK)	Váha	Element portfolia	Hodnota nástroje (CZK)	Váha
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	3,080,096	21.5%	LYXOR ETF EASTERN EUROPE	3,134,298	23.8%
LYXOR ETF TURKEY	212,078	1.5%	LYXOR ETF TURKEY	170,438	1.3%
OTP Bank	60,204	0.4%	OTP Bank	72,851	0.6%
DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	6,958,906	48.6%	DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	6,315,273	47.9%
GAZPROM OAO ADR	86,852	0.6%	GAZPROM OAO ADR	90,024	0.7%
MARKET VECTORS RUSSIA ETF	1,221,547	8.5%	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	1,117,401	8.5%
SPDR S&P EMERGING MIDDLE EAS.EUR.	2,535,963	17.7%	SPDR S&P EMERGING MIDDLE EAS.EUR.	2,151,807	16.3%
TEVA	156,388	1.1%	TEVA	131,068	1.0%

### Folyószámla és betétek

Vklad	Kód	Počáteční stav	Konečný stav
Česká koruna	CZK	63,801,757	22,336,258
Euro	EUR	0	45,493,362
Celkem		63,801,757	67,829,620

Běžný účet	Kód	Počáteční stav	Konečný stav
Maďarský forint	HUF	13,377	1,471
Česká koruna	CZK	3,672,531	5,745,495
Euro	EUR	1,324,565	1,280,225
Polský zlotý	USD	768,217	60,588
Celkem		5,778,690	7,087,779