

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2010

Základní údaje

Název	GE Money Peněžní Otevřený Podílový Fond	
Název v anglickém jazyce	GE Money Penezni Investment Fund	
Název v maďarském jazyce	GE Money Penezni Alap*	
Zkrácený název	GE Money Peněžní Fond	
Zkrácený název v anglickém jazyce	GE Money Penezni Fund	
Zkrácený název v maďarském jazyce	GE Money Penezni Alap	
Typ, druh fondu	veřejný, otevřený evropský podílový fond	
Doba trvání	fond byl založen na dobu neurčitou.	
Datum zahájení činnosti	17. prosince 2010 (číslo povolení PSZÁF: PSZÁF KE-III-537/2010)	
Měna základní devizy	CZK	
Údaje o sériích		
	Série „CZK“	nominální hodnota 1 CZK ISIN kód: HU0000709308

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	dr. Csemniczky Jánosné / 003093

Cíle Fondu	Cílem Fondu je zajistit osobám kupujícím podílové listy při podstupování nízkého rizika takové výnosy, které jsou konkurenceschopné s výnosy bankovních vkladů uložených v českých korunách. Správce fondu v zájmu bezpečnosti financí investorů investuje nástroje Fondu převážně do podnikových dluhopisů, státních dluhopisů (pokladniční poukázky, státní dluhopisy), do státem garantovaných cenných papírů a cenných papírů akceptovatelných emisní bankou, do hypotečních zástavních listů a do bankovních vkladů.
------------	---

*: do 16. března 2011 GE Money Pénzpiaci Nyíltvégű Alap

** : do 28. července 2010 Váci út 188.

Distributoři

Distributor: Budapest Bank Nyrt.*	1138 Budapest, Váci út 193.**
GE Money Bank a.s.	v České republice: Vyskočilova 1422/1a Praha 4

*: distributor do 28. 02. 2011

** : do 28. července 2010 Váci út 188.

Vývoj obrátu, netto hodnoty aktiv a kurzu

Počáteční stav (ks)	
Nákup (ks)	18,500,000
Zpětný odkup (ks)	0
Konečný stav (ks)	18,500,000

	netto hodnota aktiv (CZK)	Kurz (CZK/ks)
31.12.2010	18,499,945	1.0000

Vývoj výnosů v minulosti

Datum	netto hodnota aktiv (HUF)	kurz (HUF/ks)	výnos (%)
31.12.2010*	18,499,945	1.0000	0.00%

*: lomený rok, neanulizovaný výnos

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

Prezentace odvozených transakcí:

V období na konci roku nebyly ve Fondu zastoupeny odvozené transakce.

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 2010 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.

Investice fondu v roce 2010

Fond po zahájení činnosti uchovával své nástroje ve finančních prostředcích na účtu a ve vkladech.

Skladba portfolia

Ve Fondu není evidován počáteční stav (zahájení činnosti 17. prosince 2010).
Základní měna fondu: česká koruna.

Skladba portfolia Typ nástroje	Počáteční stav	Konečný stav	
	2009.12.31 Hodnota nástroje (CZK)	2010.12.31 Hodnota nástroje (CZK)	Váha
Finance-účet	0	15,002,641	81.1%
Vklad	0	3,499,521	18.9%
Dluhopisy emisní banky	0	0	0.0%
Diskontní pokladní poukázky	0	0	0.0%
Státní dluhopisy	0	0	0.0%
Hypoteční zástavní listy	0	0	0.0%
Podnikové dluhopisy	0	0	0.0%
Podílové listy	0	0	0.0%
Akcie, ETF	0	0	0.0%
Odvozené transakce	0	0	0.0%
Repo transakce	0	0	0.0%
Zůstatek na distribučním účtu	0	0	0.0%
Portfolio celkem	0	18,502,162	100.0%
Netto hodnota aktiv:	0	18,499,945	
Netto hodnota nástroje připadající na jeden podílový list:		1.0000	

Cenné papíry v portfoliu vyznačující se nejvyšší váhou

Ve Fondu nebyly ke dni 31. prosince zastoupeny cenné papíry.

Budapešť, 27. dubna 2011

Budapest Alapkezelő Zrt.

PŘÍLOHY

Detailní skladba portfolia

Ve Fondu není evidován počáteční stav (zahájení činnosti 17. prosince 2010).

Cenné papíry

Ve Fondu nebyly ke dni 31. prosince zastoupeny cenné papíry.

Běžný účet a vklady

Konečný stav	
Typ	Hodnota aktiv (CZK)
Běžný účet CZK	15,002,641
Vázané vklady CZK	3,499,521

Tržní procesy 2010

Mezinárodní ekonomické prostředí

Rok 2010 na mezinárodním kapitálovém trhu lze rozdělit na dvě periody: období od ledna do července bylo poznamenáno obavami z další vlny recese americké ekonomiky, avšak počínaje srpnem byly trhy omámeny optimismem způsobeným druhým expanzivním balíčkem Federal Reserve vystupující v roli americké emisní banky. Obavy na počátku roku byly způsobeny skutečností, kdy obnovení úvěrových aktivit finančních ústavů sice spustilo intenzivní cyklus zásob, ale přetrvávala otázka, zda konjunktura v rámci globální ekonomiky bude skutečně stabilní. Dnes je již zcela evidentní, že jednak růst rozvíjejících se trhů, jednak intenzivní uvolnění americké monetární (emisní banka) a daňové (vládní) politiky, v historickém kontextu mimořádného významu, mělo svůj efekt, a proto jsme v prosinci roku 2010 mohli uzavřít rok s optimismem.

Rozvaha, výkaz výsledků a ztrát, provozní náklady
ROZVAHA Prostředky (aktiva)

údaje v tis.HUF

Číslo řádku	Název položky	2010.12.17	Změna*	2010.12.31
a	b	c	d	e
01.	A. Investované prostředky (02. řádek)	0	0	0
02.	I. CENNÉ PAPÍRY (03.+04. řádek)	0	0	0
03.	1. Cenné papíry			
04.	2. Rozdíl z hodnocení cenných papírů (05.+ 06. řádek)	0	0	0
05.	a/ z úroků, podílů			
06.	b/ ostatní			
07.	B. Oběžné prostředky (08.+13.+18. řádek)	201,835	0	205,749
08.	I. POHLEDÁVKY (09.+10.+11.+12. řádek)	0	0	0
09.	1. Pohledávky	0		0
10.	2. Ztráta hodnoty pohledávek (-)			
11.	3. Rozdíl z hodnocení pohledávek v zahraniční měně			
12.	4. Rozdíl z hodnocení pohledávek ve forintech			
13.	II. CENNÉ PAPÍRY (14.+15. řádek)	0	0	0
14.	1. Cenné papíry			0
15.	2. Rozdíl z hodnocení cenných papírů (16.+17. řádek)		0	0
16.	a/ z úroků, podílů			0
17.	b/ ostatní			0
18.	III. FINANČNÍ PROSTŘEDKY (19.+20. řádek)	201,835	0	205,749
19.	1. Finanční prostředky	201,835		206,119
20.	2. Rozdíl z hodnocení valut, devizových vkladů			-370
21.	C. Aktivní časová rozlišení (22.+23. řádek)	0	0	0
22.	1. Aktivní časová rozlišení			0
23.	2. Ztráta z hodnoty aktivních časových rozlišení (-)			
24.	D. Rozdíl z hodnocení odvozených transakcí	0		0
25.	AKTIVA CELKEM (01.+07.+17.+21.+24. řádek)	201,835	0	205,749

ROZVAHA Zdroje (pasiva)

26.	E. Vlastní kapitál (27.+30. řádek)	201,835	0	205,194
27.	I. POČÁTEČNÍ KAPITÁL (28.+29. řádek)	201,835	0	201,835
28.	a) nominální hodnota emitovaných podílových listů	201,835		201,835
29.	b) nominální hodnota zpětně odkoupených podílových listů (-)			0
30.	II. ZMĚNY KAPITÁLU (NAVÝŠENÍ KAPITÁLU)(31.+32.+33.+34. řádek)	0	0	3,359
31.	a) rozdíl z hodnoty zpětně odkoupených podílových listů			0
32.	b) rezerva rozdílu z hodnoty			-370
33.	c) výsledek předcházejícího roku(let)			0
34.	d) výsledek obchodního roku			3,729
35.	F. Cílové rezervy vytvořené ze specifických důvodů			
36.	G. Závazky (37.+38.+39. řádek)	0	0	1
37.	I. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY			
38.	II. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY			1
39.	III. ROZDÍL Z HODNOCENÍ ZÁVAZKŮ V ZAHRANIČNÍ MĚNĚ			
40.	H. Pasivní časová rozlišení			554
41.	ZDROJE CELKEM (26.+35.+36.+40. řádek)	201,835	0	205,749

*: Změny předcházejícího roku(let)

"A" VÝKAZ VÝSLEDKŮ A ZTRÁT

údaje v tis.HUF

Číslo řádku	Název položky	2010.12.27	Změna*	2010.12.28
				2010.12.31
a	b	c	d	e
I.	PŘÍJMY Z FINANČNÍCH OPERACÍ	0		4,284
II.	NÁKLADY NA FINANČNÍ OPERACE	0		0
III.	OSTATNÍ PŘÍJMY	0		0
IV.	PROVOZNÍ NÁKLADY	0		555
V.	OSTATNÍ VÝDAJE	0		0
VI.	MIMOŘÁDNÉ PŘÍJMY	0		0
VII.	MIMOŘÁDNÉ VÝDAJE	0		0
VIII.	VYPLACENÉ VÝNOSY, VÝNOSY K VYPLACENÍ	0		0
IX.	VÝSLEDEK ZA PŘEDMĚTNÝ ROK	0	0	3,729

*: Změny předcházejícího roku(let)

PROVOZNÍ NÁKLADY

údaje v tis.HUF

Název	2010.12.27	2010.12.28
		2010.12.31
Poplatek Správci fondu	0	22
Poplatek Správci depozitu	0	1
Poplatek za zveřejnění, inzerci	0	0
Poplatek za finanční dohled	0	1
Poplatek za služby auditora	0	531
Bankovní náklady, provize z obratu	0	0
Poplatek za služby účetního	0	0
Další náklady	0	0
Provozní náklady celkem	0	555

Zpráva nezávislého auditora o finančních výkazech

Zpráva nezávislého auditora o finančních výkazech

Určená společnosti Budapest Alapkezelő Zrt.

Příložená rozvaha a výkaz výsledků a ztrát (dále jako „finanční výkazy“) prezentované ve výroční zprávě fondu GE Money Peněžní Alap (dále jako „Fond“) za rok 2010 byly vypracovány na základě auditované výroční zprávy fondu GE Money Peněžní Alap (dále jako „Fond“) za rok 2010. V naší zprávě auditora ze dne 27.4.2011 jsme uvedli posouzení této výroční zprávy bez vyhodnocení. Tato výroční zpráva, ani finanční výkazy neodrážejí případné vlivy událostí, které nastaly po datu vypracování našeho posudku týkajícího se této výroční zprávy.

Finanční výkazy nezahrnují všechny položky uvedené v zákoně o účetnictví a předepsané standardními účetnickými zásadami obecně platnými v Maďarské republice. Proto obeznámení se s finančními výkazy není náhradou za obeznámení se s auditovanými finančními výkazy fondu GE Money Peněžní Alap.

Odpovědnost vedení za finanční výkazy

Vedení společnosti Budapest Alapkezelő Zrt. (dále jako „vedení“) nese odpovědnost za to, aby ve výroční zprávě byly uvedeny finanční výkazy shodující se auditovanou výroční zprávou, v souladu se zákonem o kapitálovém trhu číslo CXX z roku 2001.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je provedení kontroly shody auditované výroční zprávy a finančních výkazů na základě našich postupů, které jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy nazvanými „Pověření týkající se vydávání zpráv o souhrnných finančních výkazech“ pod tematickým číslem 810.

Posudek

Podle našeho názoru je rozvaha a výkaz výsledků a ztrát uvedený ve výroční zprávě fondu GE Money Peněžní Alap v souladu s rozvahou a výkazem výsledků a ztrát, které byly podkladem pro vypracování auditované [zjednodušené] výroční zprávy za rok 2010.

Budapešť, 27.04.10

KPMG Hungária Kft.
Registrační číslo: 000202

[Jméno partnera]
Partner

dr. Csemniczky Jánosné
auditor, člen Komory auditorů
Registrační číslo: 003093