

ÉVES JELENTÉS 2013 - GE Money Feltörekvő Piaci Devizakötvény Alap

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 Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap (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 Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap 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

Agócs Gábor
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

ÉVES JELENTÉS 2013 - GE Money Feltörekvő Piaci Devizakötvény Alap

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	GE Money Emerging Markets Bond Investment Fund	
Rövid neve	GE Money Feltörekvő Kötvény Alap	
Rövid név angolul	GE Money Emerging Bond Fund	
Harmonizáció	ÁÉKBV Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, európai, értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2010. április 30. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF EN-III/TTE-162/2010)	
Alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	1 HUF	ISIN kód: HU0000708615
„CZK” sorozat:	1 CZK	ISIN kód: HU0000709860
„USD” sorozat:	1 USD	ISIN kód: HU0000711239
„U” sorozat:	1 HUF	ISIN kód: HU0000712955
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	2.0%	

Az Alap célja

A GE Money Feltörekvő Kötvény Alap célja, hogy az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett a kötvénypiac lehetőségeit hatékonyan kihasználva, középtávon lehetőleg a legmagasabb hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alap eszközeit elsősorban feltörekvő piaci állampapírjaiba fekteti, de kockázat mérséklés céljával szerepelhetnek az Alapban fejlett országok állampapírjai is. Mindezek mellett az értékpapír állomány elemei lehetnek, nemzetközi pénzügyi intézmények és vállalatok által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek, valamint a kockázatok csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása céljából, határidős kontraktusokkal lefedezett egyedi részvények vagy részvénykosár is. Az alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

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

A hosszabb távon gondolkodó, a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázatot is felvállaló befektetőnek lehet előnyös befektetési forma, akik a feltörekvő országok kötvénypiacainak hozamából kívánnak részesülni.

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	1,108,687,169	1,760,585,106
Banki egyenlegek	28,515,468	27,623,497
Egyéb eszközök	-3,468,923	-7,008,410
Összes eszköz	1,133,733,714	1,781,200,193
Díjából származó kötelezettségek	-2,287,441	-3,970,486
Nettó eszközérték	1,131,446,273	1,777,229,707

A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

GE Money Feltörekvő Kötvény Alap				
Portfólió összetétel Eszköztípus	Nyitó állomány 2012.12.28		Záró állomány 2013.12.31	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	28,515,468	2.5%	27,623,497	1.6%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	35,672,367	3.1%	0	0.0%
Államkötvény	643,318,151	56.7%	1,097,835,183	61.6%
Jelzáloglevél	28,973,375	2.6%	49,976,528	2.8%
Vállalati kötvény	400,723,276	35.3%	612,773,397	34.4%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	-1,644,182	-0.1%	-9,385,069	-0.5%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	-1,822,212	-0.2%	2,376,657	0.1%
Követelések/Kötelezettségek	-2,529	0.0%	0	0.0%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	1,133,733,714	100.0%	1,781,200,193	100.0%
Díjak	-2,287,441		-3,970,486	
Nettó eszközérték:	1,131,446,273		1,777,229,707	

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
Államkötvény	EIB 0 04/24/13	XS0357392629	44,677,103	3.9%	4.0%
	IFC 9.25 03/15/13	XS0451807944	44,124,649	3.9%	4.0%
	INTERAMER DEV BK IADB 6.5 06/14	XS0513770957	7,223,393	0.6%	0.7%
	SAGB 13.5 09/15	ZAG000010547	6,411,137	0.6%	0.6%
	A220624A11	HU0000402524	76,935,250	6.8%	6.9%
	MBONO 6.5 06/21	MX0MGO0000N7	82,378,044	7.3%	7.4%
	PERUGB 7.84 08/20	US715638BA91	71,008,969	6.3%	6.4%
	SAGB 7.25 01/20	ZAG000024738	44,924,032	4.0%	4.1%
	MBONO 7.75 12/17	MX0MGO0000F3	35,887,164	3.2%	3.2%
	POLGB 5.75 10/25/21	PL0000106670	97,604,050	8.6%	8.8%
	REPHUN 3.875 02/24/20	XS0212993678	55,659,603	4.9%	5.0%
	TURKGB 9.5	TRT120122T17	76,484,757	6.8%	6.9%
	Díszkont kincstárjegy	SEKERBANK 0 06/07/13	TRSSKBK61314	35,672,367	3.2%
Jelzáloglevél	FHB FJ14NF01	HU0000652383	28,973,375	2.6%	2.6%
Vállalati kötvény	MAGYAR 5.875 05/16	XS0632248802	30,099,262	2.7%	2.7%
	OTPHB 5.27 09/16	XS0268320800	28,103,091	2.5%	2.5%
	MAGYAR 4.125 10/13	XS0272248492	29,400,084	2.6%	2.7%
	YASAR 9.625	XS0546767863	95,223,689	8.4%	8.6%
	ALFARU 7.75 04/28/21	US01538RAB50	49,417,870	4.4%	4.5%
	CREDITWEST FAKTR CRDFAFloa 11/13	TRSTPFCK1310	62,413,122	5.5%	5.6%
	EXPORT-IMPORT BK KOREA 8.3 03/14	XS0597569150	31,224,938	2.8%	2.8%
	OTPHB 10.5 03/03/15	RU000A0JRV86	74,841,220	6.6%	6.8%

100.0%

záró állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Államkötvény	A201112A04	HU0000402235	68,368,140	3.8%	3.9%
	A220624A11	HU0000402524	101,875,140	5.7%	5.8%
	INTERAMER DEV BK IADB 6.5 06/14	XS0513770957	5,384,799	0.3%	0.3%
	MBONO 6.5 06/21	MX0MGO0000N7	174,866,144	9.8%	9.9%
	PERUGB 7.84 08/20	US715638BA91	57,727,405	3.2%	3.3%
	POLGB 5.75 10/25/21	PL0000106670	173,023,727	9.7%	9.8%
	SAGB 13.5 09/15	ZAG000010547	4,741,830	0.3%	0.3%
	SAGB 7.25 01/20	ZAG000024738	33,558,560	1.9%	1.9%
	TURKGB 9.5	TRT120122T17	80,292,744	4.5%	4.6%
	MALAYSIAN GOVT MGS 3.58 09/28/18	MYBMK1100058	77,806,622	4.4%	4.4%
	MBONO 6.5 06/09/22	MX0MGO0000Q0	31,178,649	1.8%	1.8%
	NIGB 15.1 04/27/17	XS0820773082	115,554,157	6.5%	6.6%
	ROMGB 5.75 01/27/16	RO1216DBN030	54,482,704	3.1%	3.1%
	SAGB 7.75 02/23	ZAG000096165	16,682,900	0.9%	0.9%
	SAGB 8 12/21/18	ZAG000021841	29,750,633	1.7%	1.7%
	Sloven 5.85 05/10/23	XS0927637818	44,436,599	2.5%	2.5%
	POLGB 4 10/25/23	PL0000107264	28,104,430	1.6%	1.6%
	Jelzáloglevél	FHB FJ18NF01	HU0000652755	49,976,528	2.8%
Vállalati kötvény	ALFARU 7.75 04/28/21	US01538RAB50	46,864,507	2.6%	2.7%
	EXPORT-IMPORT BK KOREA 8.3 03/14	XS0597569150	23,370,762	1.3%	1.3%
	OTPHB 10.5 03/03/15	RU000A0JRV86	67,922,387	3.8%	3.9%
	YAPI VE KREDI BA YKBNK 5.1875	XS0524202610	44,763,494	2.5%	2.5%
	YASAR 9.625	XS0546767863	131,197,831	7.4%	7.5%

Vállalati kötvény	MOLHB 6.25 09/26/19	XS0834435702	45,123,553	2.5%	2.6%
	ALFARU 7.75 XS 04/28/21	XS0620695204	23,432,253	1.3%	1.3%
	CREDITWEST FAKTR CRDFAFloater 11/24/14	TRSTPFCK1419	10,023,408	0.6%	0.6%
	DEVATI Floater 06/09/16	TRSDEVA61615	27,017,823	1.5%	1.5%
	GGBRBZ 7.25 10/20/17	USG2440JAE58	98,720,330	5.6%	5.6%
	JBSSBZ 10.25 10/05/16	USP1655PAB96	49,371,766	2.8%	2.8%
	MAGYAR 6.25 10/21/2020	XS0954674312	44,965,281	2.5%	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	1,516,086	0.1%	873,169	0.0%
Svájci frank	CHF	164,293	0.0%	0	0.0%
Cseh korona	CZK	4,235,655	0.4%	1,338,495	0.1%
Euro	EUR	733,552	0.1%	252,073	0.0%
Lengyel zloty	PLN	286,469	0.0%	13,109,924	0.7%
Török líra	TRY	2,697,398	0.2%	97,974	0.0%
USA dollár	USD	14,534,845	1.3%	3,686,266	0.2%
Román lej	RON	251,561	0.0%	509,032	0.0%
Orosz rubel	RUB	572,558	0.1%	0	0.0%
Dél-Afrikai rand	ZAR	327,734	0.0%	1,161,142	0.1%
Mexicoi peso	MXN	3,195,317	0.3%	6,595,422	0.4%
Összesen	HUF	28,515,468		27,623,497	

Az adott időszak végén nem volt betét.

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Repo ügyletek

Az alap az időszak végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

Követelések kötelezettségek

Az Alapban az időszak végén nem voltak ilyen elemek.

■ A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
"HUF" sorozat	870,984,836	734,844,709
"CZK" sorozat	3,623,124	13,417,842
"USD" sorozat	343,596	3,594,729
"U" sorozat		0

■ Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
"HUF" sorozat	1.1509	1.0881
"CZK" sorozat	1.1137	1.1218
"USD" sorozat	1.0899	1.0506
"U" sorozat		1.0881

■ A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	NEÉ %- ban	Eszközök %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1,108,687,169	58.8%	1,760,585,106	99.1%	98.8%
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	1,108,687,169	58.8%	1,760,585,106	99.1%	98.8%
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,108,687,169	58.8%	1,760,585,106	99.1%	98.8%

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	NEÉ %- ban	Eszközök %-ban
MBONO 6.5 06/21	Államkötvény	174,866,144	9.8%	9.8%
POLGB 5.75 10/25/21	Államkötvény	173,023,727	9.7%	9.7%
YASAR 9.625	Vállalati kötvény	131,197,831	7.4%	7.4%
NIGB 15.1 04/27/17	Államkötvény	115,554,157	6.5%	6.5%
A220624A11	Államkötvény	101,875,140	5.7%	5.7%
	Értékpapírok összesen:	1,760,585,106	99.1%	98.8%

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:	0.0%
---	------

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

A feltörekvő kötvénypiacokon a 2013-as év jelentős fordulatot hozott. Az év első felében kitarzott az erősödés, azonban a FED májusi irányváltását követően jelentős gyengülés bontakozott ki. A FED mennyiségi enyhítésének fékezése rendkívül negatívan érintette ezt az eszközosztályt. A FED monetáris politikájának változásán túl a feltörekvő országok fundamentumaiban tapasztalható romlás is hozzájárult a gyenge teljesítményhez. A túlértékelt devizák, romló külső egyensúly, a gyengülő növekedési kilátások mind negatívan hatottak. Különösen sérülékenynek bizonyultak a jelentősebb folyófizetési mérleggel rendelkező országok, ugyanis a csökkenő globális likviditás mellett egyre nehezebbé válik a külső finanszírozás. Az év második felében jelentősebb devizagyengülés és az állampapír piacokon pedig hozamemelkedés volt tapasztalható. Számos jegybank kamatemelésbe kezdett, ugyanakkor a finanszírozási szempontból stabilabb országok esetében további alapkamat csökkentést is láthattunk. Az emelkedő hozamok miatt a feltörekvő piaci kötvény alapok jelentős mínusszal zárták az évet, és így a tőkeáramlás is nagyot fordult, jelentősebb kiáramlás kezdődött.

Az alap befektetési 2013-ban

Az alap 2013-ban inkább alulsúlyozott pozícióban volt, ami a május, júniusi eladási hullámban - a piacokkal összehasonlítva - rendkívül jó teljesítményt eredményezett. A devizák esetében is óvatosabb volt az alap, jelentősebb dollár pozíciót tartott az egész év során.

■ 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. sz. 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
Értékkülönbözet	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözet tartaléka

Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

Tőkeszámla változásai

	"HUF" sorozat	"CZK" sorozat	"USD" sorozat	"U" sorozat
Nyitó állomány (db)	870,984,836	3,623,124	343,596	
Vétel (db)	72,393,013	10,581,992	3,612,786	
Visszaváltás (db)	208,533,140	787,274	361,653	
Záró Állomány (db)	734,844,709	13,417,842	3,594,729	

Az alap devizaneme: magyar forint

Dátum	Nettó eszközérték	"HUF" sorozat Árfolyam	"CZK" sorozat Árfolyam	"USD" sorozat Árfolyam	"U" sorozat Árfolyam
2013.01.31	1,205,827,372	1.1393	1.1189	1.1014	
2013.02.28	1,274,033,488	1.1846	1.1515	1.0931	
2013.03.29	1,397,437,626	1.2374	1.1732	1.0866	
2013.04.30	1,631,000,262	1.2301	1.1820	1.1240	
2013.05.31	1,716,837,245	1.1751	1.1380	1.0704	
2013.06.28	1,788,714,456	1.1151	1.0929	1.0231	
2013.07.31	1,813,943,793	1.1208	1.0825	1.0316	
2013.08.30	1,851,332,137	1.0984	1.0510	1.0036	
2013.09.30	1,851,356,281	1.0986	1.0620	1.0398	
2013.10.31	1,859,977,461	1.1122	1.0878	1.0695	
2013.11.29	1,837,847,767	1.1170	1.1359	1.0503	
2013.12.31	1,777,229,707	1.0881	1.1218	1.0506	1.0881

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Alap nettó eszközérték (Ft)	„HUF” sorozat	„HUF” sorozat	„CZK” sorozat	„CZK” sorozat	„USD” sorozat	„USD” sorozat	„U” sorozat	„U” sorozat
		árfolyam (Ft/db)	hozam (%)	árfolyam (CZK/db)	hozam (%)	árfolyam (USD/db)	hozam (%)	árfolyam (HUF/db)	hozam (%)
2010.12.31	1,329,485,329	1.0254	2.54%*						
2011.12.30*	859,915,802	1.1212	9.37%*	1.0197	1.97%*				
2012.12.28*	1,131,446,273	1.1509	2.65%*	1.1137	9.22%*	1.0899	0.09%*		
2013.12.31	1 777 229 707	1.0881	-5.41%	1.1218	0.72%	1.0506	-3.58%	1.0881	-1.99%*

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Az Alap 2010-ben indult.

A „CZK” sorozat 2011-ben indult

Az „USD” sorozat 2012-ben indult.

Az „U” sorozat 2013-ban indult.

■ Származtatott ügyletek bemutatása

Az Alap 2013-ban kötött származtatott ügyletei

Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték
2013.01.02	2013.02.04	USD	HUF	100,000	22,223,130
2013.01.02	2013.02.06	PLN	USD	450,000	146,516
2013.01.04	2013.04.08	BRL	USD	968,294	470,000
2013.01.04	2013.03.18	EUR	USD	100,000	130,529
2013.01.04	2013.02.04	HUF	USD	22,363,090	100,000
2013.01.08	2013.01.08	HUF	PLN	35,000,000	493,862
2013.01.08	2013.02.11	PLN	HUF	493,100	35,000,000
2013.01.11	2013.04.15	MXN	USD	2,546,965	200,000
2013.01.14	2013.02.19	MYR	EUR	404,000	100,000
2013.01.17	2013.02.22	HUF	USD	43,960,500	200,000
2013.01.21	2013.03.18	EUR	USD	50,000	66,634
2013.01.24	2013.04.25	RUB	PLN	3,376,391	350,000
2013.01.24	2013.04.25	RUB	USD	3,054,400	100,000
2013.02.08	2013.02.11	HUF	PLN	35,000,000	499,643
2013.02.08	2013.02.26	PLN	HUF	499,181	35,000,000
2013.02.13	2013.02.22	HUF	USD	21,426,000	100,000
2013.02.13	2013.02.22	HUF	USD	21,408,000	100,000
2013.02.15	2013.04.25	USD	RUB	100,000	3,049,300
2013.02.15	2013.02.19	EUR	MYR	100,000	412,800
2013.02.18	2013.03.19	MYR	EUR	414,800	100,000
2013.02.21	2013.02.26	HUF	PLN	35,000,000	500,136
2013.02.21	2013.02.22	USD	HUF	400,000	88,708,000
2013.02.21	2013.03.11	PLN	HUF	499,783	35,000,000
2013.02.21	2013.04.25	HUF	USD	89,379,400	400,000
2013.02.22	2013.03.18	USD	EUR	131,587	100,000
2013.02.22	2013.04.25	USD	HUF	100,000	22,363,690
2013.02.22	2013.03.18	EUR	RUB	100,000	4,023,283
2013.02.22	2013.03.11	PLN	HUF	212,506	15,000,000
2013.03.08	2013.03.26	PLN	HUF	697,267	50,000,000
2013.03.08	2013.03.11	HUF	PLN	50,000,000	697,983

2013.03.11	2013.04.15	USD	EUR	195,205	150,000
2013.03.12	2013.03.18	EUR	USD	100,000	130,324
2013.03.14	2013.03.18	EUR	USD	100,000	129,550
2013.03.14	2013.05.20	USD	EUR	129,603	100,000
2013.03.14	2013.03.19	EUR	MYR	103,056	414,800
2013.03.14	2013.03.18	EUR	RUB	100,380	3,995,124
2013.03.14	2013.06.17	RUB	EUR	4,059,468	100,380
2013.03.14	2013.05.20	MYR	EUR	414,800	102,483
2013.03.25	2013.03.26	HUF	PLN	50,000,000	679,496
2013.03.25	2013.04.10	PLN	HUF	678,892	50,000,000
2013.03.26	2013.05.20	USD	EUR	100,000	77,737
2013.03.27	2013.04.25	HUF	USD	23,702,000	100,000
2013.03.28	2013.04.17	NGN	USD	30,000,000	189,633
2013.04.02	2013.04.15	EUR	USD	150,000	192,525
2013.04.02	2013.07.05	HUF	EUR	45,748,860	150,000
2013.04.02	2013.07.05	HUF	USD	35,541,000	150,000
2013.04.02	2013.04.25	USD	HUF	200,000	47,243,080
2013.04.03	2013.06.05	MXN	EUR	3,012,851	190,000
2013.04.04	2013.04.08	USD	BRL	470,000	949,447
2013.04.04	2013.07.08	BRL	USD	959,552	470,000
2013.04.09	2013.04.10	HUF	PLN	50,000,000	693,906
2013.04.09	2013.04.25	USD	HUF	210,000	47,992,245
2013.04.09	2013.05.13	PLN	USD	665,487	210,000
2013.04.09	2013.05.13	USD	EUR	274,039	210,000
2013.04.11	2013.04.15	USD	MXN	200,000	2,415,580
2013.04.11	2013.07.15	ZAR	USD	1,347,420	150,000
2013.04.11	2013.07.15	MXN	USD	2,435,730	200,000
2013.04.12	2013.04.25	USD	HUF	130,000	29,403,387
2013.04.12	2013.05.20	EUR	USD	100,000	130,834
2013.04.15	2013.05.02	NGN	USD	30,000,000	189,454
2013.04.15	2013.07.15	USD	ZAR	100,000	919,246
2013.04.15	2013.04.17	USD	NGN	189,693	30,000,000
2013.04.16	2013.04.25	USD	HUF	150,000	34,058,625
2013.04.17	2013.04.25	HUF	USD	33,404,265	150,000
2013.04.18	2013.04.25	USD	HUF	100,000	22,874,890
2013.04.19	2013.05.02	USD	NGN	188,917	30,000,000
2013.04.19	2013.05.08	USD	ZAR	76,316	700,000
2013.04.24	2013.04.25	HUF	USD	55,188,000	240,000
2013.04.24	2013.04.25	RUB	USD	314,855	10,000
2013.04.24	2013.04.25	PLN	RUB	350,000	3,467,975
2013.04.24	2013.06.25	RUB	PLN	3,487,500	350,000
2013.04.24	2013.04.25	RUB	USD	2,832,840	90,000
2013.04.24	2013.06.25	RUB	USD	3,178,130	100,000
2013.04.24	2013.06.25	USD	RUB	90,000	2,862,315
2013.04.24	2013.06.25	USD	RUB	10,000	318,130
2013.04.24	2013.04.25	USD	RUB	100,000	3,145,950
2013.04.24	2013.05.28	USD	HUF	240,000	55,410,960
2013.04.29	2013.05.13	EUR	USD	210,000	274,762
2013.04.29	2013.05.20	EUR	USD	100,000	130,826
2013.05.07	2013.07.15	USD	ZAR	76,634	700,000
2013.05.07	2013.05.08	ZAR	USD	700,000	77,351
2013.05.08	2013.05.28	HUF	USD	33,785,490	150,000
2013.05.10	2013.07.17	PLN	USD	576,542	180,000
2013.05.10	2013.07.15	MXN	USD	1,210,796	100,000

2013.05.10	2013.05.13	USD	PLN	210,000	669,900
2013.05.16	2013.07.24	MYR	EUR	414,800	106,816
2013.05.16	2013.05.20	EUR	MYR	107,153	414,800
2013.05.16	2013.06.19	HUF	TRY	22,127,594	180,000
2013.05.17	2013.05.20	USD	EUR	30,826	24,062
2013.05.17	2013.06.26	EUR	USD	24,055	30,826
2013.05.23	2013.07.15	USD	MXN	200,000	2,511,199
2013.05.27	2013.05.28	HUF	USD	20,088,000	90,000
2013.05.27	2013.06.26	USD	HUF	90,000	20,160,189
2013.06.03	2013.06.05	EUR	MXN	190,000	3,191,430
2013.06.03	2013.08.05	MXN	EUR	3,209,447	190,000
2013.06.04	2013.08.06	ZAR	USD	1,464,357	150,000
2013.06.10	2013.06.26	PLN	TRY	593,132	350,000
2013.06.12	2013.09.17	MXN	USD	2,566,610	200,000
2013.06.13	2013.06.26	USD	HUF	100,000	22,016,980
2013.06.14	2013.07.17	RUB	EUR	1,277,840	30,000
2013.06.14	2013.07.17	RUB	EUR	4,277,120	100,380
2013.06.14	2013.06.17	EUR	RUB	100,380	4,256,466
2013.06.19	2013.06.19	TRY	HUF	180,000	21,017,926
2013.06.20	2013.07.02	USD	MXN	150,000	1,999,703
2013.06.20	2013.07.05	USD	HUF	150,000	34,017,045
2013.06.24	2013.07.10	USD	HUF	190,000	43,714,136
2013.06.24	2013.06.26	HUF	USD	43,641,100	190,000
2013.06.25	2013.07.17	PLN	TRY	592,636	350,000
2013.06.25	2013.07.24	RUB	PLN	3,499,055	350,000
2013.06.25	2013.06.26	TRY	PLN	350,000	593,775
2013.06.25	2013.06.25	PLN	RUB	350,000	3,488,450
2013.06.26	2013.07.17	TRY	PLN	350,000	602,697
2013.07.01	2013.07.02	MXN	USD	1,935,375	150,000
2013.07.01	2013.08.02	USD	MXN	150,000	1,940,964
2013.07.03	2013.07.05	EUR	HUF	150,000	44,280,000
2013.07.03	2013.09.04	HUF	EUR	44,541,045	150,000
2013.07.04	2013.07.08	USD	BRL	424,674	959,552
2013.07.05	2013.10.09	BRL	USD	1,083,350	470,000
2013.07.10	2013.10.09	USD	HUF	190,000	43,863,666
2013.07.10	2013.07.10	HUF	USD	43,447,300	190,000
2013.07.11	2013.08.05	EUR	MXN	200,000	3,352,508
2013.07.12	2013.08.07	HUF	TRY	39,913,176	350,000
2013.07.15	2013.09.18	MXN	USD	1,285,474	100,000
2013.07.15	2013.07.15	USD	MXN	100,000	1,278,500
2013.07.16	2013.09.18	PLN	USD	587,848	180,000
2013.07.16	2013.09.17	RUB	EUR	5,593,302	130,380
2013.07.16	2013.07.17	USD	PLN	180,000	585,666
2013.07.16	2013.09.18	MYR	USD	638,400	200,000
2013.07.16	2013.07.17	EUR	RUB	130,380	5,541,150
2013.07.18	2013.08.07	MXN	HUF	1,946,212	35,000,000
2013.07.18	2013.08.07	TRY	HUF	350,000	40,934,918
2013.07.19	2013.07.24	PLN	RUB	350,000	3,506,650
2013.07.22	2013.07.24	EUR	MYR	99,099	414,800
2013.07.22	2013.10.23	MYR	EUR	414,800	98,593
2013.07.29	2013.09.18	USD	MYR	100,000	325,500
2013.07.30	2013.09.17	USD	MXN	150,000	1,921,650
2013.07.30	2013.08.02	MXN	USD	1,913,558	150,000
2013.08.05	2013.11.06	ZAR	USD	1,490,524	150,000

2013.08.05	2013.08.06	USD	ZAR	150,000	1,471,500
2013.08.07	2013.08.07	HUF	MXN	35,000,000	1,959,467
2013.08.07	2013.10.09	MXN	HUF	2,238,957	40,000,000
2013.08.09	2013.09.18	MYR	USD	324,500	100,000
2013.08.14	2013.09.11	PLN	HUF	420,741	30,000,000
2013.09.03	2013.09.04	EUR	HUF	150,000	45,202,500
2013.09.03	2013.10.09	HUF	EUR	45,338,280	150,000
2013.09.11	2013.10.09	PLN	HUF	422,000	29,799,403
2013.09.11	2013.09.11	HUF	PLN	29,771,256	422,000
2013.09.12	2013.10.18	MYR	USD	638,400	194,943
2013.09.12	2013.09.18	USD	MYR	195,229	638,400
2013.09.13	2013.11.20	MXN	USD	659,553	50,000
2013.09.13	2013.09.17	USD	MXN	50,000	656,175
2013.09.13	2013.09.17	EUR	RUB	130,380	5,637,631
2013.09.13	2013.11.20	RUB	EUR	5,697,476	130,380
2013.09.17	2013.11.20	MXN	USD	1,301,671	100,000
2013.09.17	2013.10.16	PLN	USD	569,819	180,000
2013.09.17	2013.09.18	USD	MXN	100,000	1,295,000
2013.09.17	2013.09.18	USD	PLN	180,000	568,944
2013.09.19	2013.10.09	USD	HUF	120,000	26,322,480
2013.09.19	2013.10.09	USD	BRL	100,000	220,800
2013.09.26	2013.10.09	HUF	USD	28,898,792	130,000
2013.09.27	2013.10.09	HUF	MXN	40,000,000	2,376,629
2013.10.01	2013.10.09	HUF	USD	26,201,616	120,000
2013.10.03	2013.10.09	HUF	USD	15,248,016	70,000
2013.10.07	2013.10.09	USD	HUF	10,000	2,187,300
2013.10.07	2013.10.09	HUF	PLN	29,721,882	422,000
2013.10.07	2013.11.13	PLN	HUF	422,000	29,735,470
2013.10.08	2013.12.10	HUF	USD	32,739,750	150,000
2013.10.08	2013.12.11	HUF	EUR	44,487,675	150,000
2013.10.08	2013.10.09	EUR	HUF	150,000	44,316,000
2013.10.08	2014.01.09	BRL	USD	833,314	370,000
2013.10.08	2013.10.09	USD	BRL	370,000	817,219
2013.10.09	2013.11.12	TRY	HUF	362,970	40,000,000
2013.10.11	2014.01.09	BRL	USD	221,550	100,000
2013.10.14	2013.10.16	USD	PLN	180,000	554,310
2013.10.14	2013.12.16	PLN	USD	556,274	180,000
2013.10.15	2013.12.11	EUR	HUF	50,000	14,868,115
2013.10.15	2014.01.21	MYR	USD	638,400	200,723
2013.10.15	2013.10.18	USD	MYR	201,770	638,400
2013.10.17	2013.10.23	EUR	MYR	96,465	414,800
2013.10.17	2013.12.16	USD	PLN	149,000	457,114
2013.10.17	2013.11.13	HUF	PLN	20,000,000	283,174
2013.10.17	2013.12.11	EUR	HUF	100,000	29,570,410
2013.10.17	2014.01.21	EUR	USD	70,000	95,707
2013.10.17	2014.01.23	MYR	EUR	414,800	96,052
2013.10.17	2013.12.23	PLN	USD	461,172	150,000
2013.10.17	2013.12.23	TRY	USD	298,947	150,000
2013.10.18	2013.11.12	HUF	TRY	40,000,000	367,508
2013.10.24	2014.01.29	HUF	USD	23,528,318	110,000
2013.10.25	2013.11.13	HUF	PLN	15,000,000	215,239
2013.10.31	2013.11.20	USD	MXN	150,000	1,952,727
2013.11.06	2014.02.05	ZAR	USD	1,555,111	150,000
2013.11.06	2013.11.06	USD	ZAR	150,000	1,534,350

2013.11.08	2013.11.27	USD	PLN	200,000	628,217
2013.11.08	2013.11.20	MXN	USD	1,980,735	150,000
2013.11.13	2014.02.18	MXN	USD	2,649,640	200,000
2013.11.19	2013.12.18	MXN	USD	1,936,886	150,000
2013.11.19	2013.11.20	USD	MXN	150,000	1,932,420
2013.11.19	2013.11.20	EUR	RUB	128,610	5,697,476
2013.11.19	2013.12.18	RUB	EUR	5,697,476	128,041
2013.11.21	2014.02.18	USD	MXN	200,000	2,640,552
2013.11.25	2013.12.18	EUR	HUF	100,000	29,945,510
2013.11.26	2013.11.27	PLN	USD	620,200	200,000
2013.11.26	2013.12.16	USD	PLN	200,000	620,860
2013.11.28	2013.12.16	PLN	HUF	419,812	30,000,000
2013.12.02	2013.12.18	USD	HUF	100,000	22,289,100
2013.12.05	2013.12.18	USD	HUF	100,000	22,090,670
2013.12.06	2013.12.18	HUF	USD	44,203,320	200,000
2013.12.10	2013.12.10	USD	HUF	150,000	32,947,500
2013.12.10	2014.01.29	HUF	USD	33,029,250	150,000
2013.12.11	2013.12.23	USD	PLN	169,000	514,199
2013.12.11	2013.12.16	PLN	USD	513,760	169,000
2013.12.16	2014.03.17	RUB	EUR	5,886,166	128,041
2013.12.16	2013.12.18	EUR	RUB	128,041	5,801,218
2013.12.16	2013.12.16	HUF	PLN	30,000,000	416,667
2013.12.17	2014.01.09	EUR	HUF	100,000	29,887,050
2013.12.17	2014.03.18	TRY	USD	311,720	150,000
2013.12.17	2013.12.18	HUF	EUR	29,847,000	100,000
2013.12.17	2013.12.23	USD	TRY	150,000	306,503
2013.12.17	2014.03.19	MXN	USD	1,957,395	150,000
2013.12.17	2013.12.18	USD	MXN	150,000	1,944,900

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2013. év végén

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	-167,221	2014.01.09
EUR/MYR	-1,238,743	2014.01.23
EUR/RUB	115,984	2014.03.17
EUR/USD	110,719	2014.01.21
USD/BRL	-1,376,426	2014.01.09
USD/BRL	-3,855,077	2014.01.09
USD/HUF	609,491	2014.01.29
USD/HUF	-244,501	2014.01.29
USD/MXN	-556,471	2014.02.18
USD/MXN	42,281	2014.03.19
USD/MXN	706,419	2014.02.18
USD/MYR	-1,365,574	2014.01.21
USD/TRY	-1,595,052	2014.03.18
USD/ZAR	-570,897	2014.02.05

■ 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

Az MNB H-KE-III-753/2013 számú határozatával 2013. december 16-tól módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Az MNB H-KE-III-69/2014 számú határozatával 2014. február 22-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

„CZK”, „HUF”, „U”, „USD” sorozat:

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 HUF sorozata 2010-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 közepes kockázati besorolás egyrészt annak köszönhető, hogy a feltörekvő piaci kötvények árfolyam-ingadozása általában magasabb az alacsony kockázatú pénzügyi eszközökénél. Másrészt, a portfólióban lévő értékpapírok többségét a magyar forinttól eltérő devizában bocsátották ki, így a forint árfolyamának ingadozásai jelentős mértékben befolyásolhatják az alap teljesítményét.

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

Likviditási kockázat: A korábban megfelelően likvidnek tartott értékpapírcsoporthoz (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.

Hitelezési kockázat: A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetési képtelensége szélsőséges esetben az Alapok portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet. Az Alapkezelő bankbetétbe, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kizárólag gondos mérlegelés, a pénzintézet, illetve értékpapír kibocsátó állam, intézmény átfogó és részletekbe menő kockázati elemzését követően fekteti az Alapok tőkéjét. A leggondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetési képtelenné válása az Alapok futamideje alatt, ami szélsőséges esetben a befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet.

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 Alapok számára.

A letétkezelő kockázata: Az Alapok portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak az Alapok eredményességére is.

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.

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 Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap (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 1.781.194 E Ft, a tárgyévi eredmény 76.552 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 Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap 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 Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap 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 Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap 2013. évi üzleti jelentése a GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. április 25.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner

Agócs Gábor
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

E	N	-	III	/	T	T	E	-	1	6	2	/	2010
---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	------

PSZÁF engedély száma

2	0	1	0	/	0	4	/	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

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

GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap

a vállalkozás megnevezése

1138 Budapest, Váci út 193.

a vállalkozás címe

2013 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2014. április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

E N - III / T T E - 1 6 2 / 2010

PSZÁF engedély száma

2 0 1 0 / 0 4 / 0 1

PSZÁF engedély dátuma

GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap

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)	1,137,308	0	1,790,576
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	2,377
09.	1. Követelések			2,377
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPIROK (14.+15. sor)	1,108,687	0	1,760,586
14.	1. Értékpapírok	1,021,688		1,875,683
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	86,999	0	-115,097
16.	a) kamatokból, osztalékokból	25,700		33,437
17.	b) egyéb	61,299		-148,534
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	28,621		27,613
19.	1. Pénzeszközök	28,090		27,919
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	531		-306
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	22	0	3
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	22		3
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-1,644		-9,385
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	1,135,686	0	1,781,194
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	1,131,414	0	1,777,154
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	993,103	0	1,708,897
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,727,082		3,741,154
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,733,979		-2,032,257
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	138,311	0	68,257
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	20,331		84,399
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	85,886		-124,788
33.	c) előző év(ek) eredménye	3,618		32,094
34.	d) üzleti év eredménye	28,476		76,552
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	2,585	0	753
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2,585		753
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	1,687		3,287
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	1,135,686	0	1,781,194

Budapest, 2014. április 25.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

E	N	-	III	/	T	T	E	-	1	6	2	/	2010
---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	------

PSZÁF engedély száma

2	0	1	0	/	0	4	/	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap**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	168,850		226,526
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	116,993		113,727
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	23,381		36,247
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	28,476	0	76,552

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 Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap

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: Agócs Gábor (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 005600) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2013. évben 641 947 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.

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.) 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 átértékelési 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 Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap

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:

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 költségszámlákból tevődik össze. A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő időarányos kötelezettségeket tartalmazza.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben realizált kamatokat, az értékpapírok után fizetett osztalékot, és az 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:

- „HUF” sorozat névértéke 1 Ft, azaz egy forint,
- „CZK” sorozat névértéke 1 CZK, azaz egy CZK.
- „USD” sorozat névértéke 1 USD, azaz egy USD.

Az Alap célja, hogy az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a kötvénypiac lehetőségeit hatékonyan kihasználva, középtávon lehetőleg a legmagasabb hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak.

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		2,377
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	0	2,377

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	22	3
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	22	3

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)	763	753
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1,822	
Összes rövid lejáratú kötelezettség	2,585	753

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Forgalmazási számla	1,822	0
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettség közé összesen:	1,822	0

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
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	2,727,082	1,014,072	0	3,741,154
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-1,733,979	0	298,278	-2,032,257
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	20,331	64,068	0	84,399
Értékelési különbözet tartaléka	85,886	0	210,674	-124,788
Előző év (évek) eredménye	3,618	28,476	0	32,094
Üzleti év eredménye	28,476	48,076	0	76,552
SAJÁT TŐKE	1,131,414	1,154,692	508,952	1,777,154

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	1,308	2,362
Felügyeleti díj	72	115
Könyvvizsgálói díj	304	321
Bankköltség	3	1
Forgalmazási díj		488
<hr/>		
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	1,687	3,287

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	22,430	56,952
Kapott kamat	6098	-2,112
Kapott osztalék	56698	110,224
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	83624	61,462
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	168,850	226,526

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	14,321	17,051
Fizetett, fizetendő kamat	5705	5,000
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	96967	91,676
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	116,993	113,727

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	14,315	24,658
Letétkezelői díj	756	921
Felügyeleti díj	261	414
Könyvvizsgálói díj	620	647
Bankköltség, forgalmi jutalék	258	207
Könyvelési díj	642	642
Forgalmazási díj	6528	8,758
Egyéb költség	1	0
Működési költség összesen	23,381	36,247

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	Beszerezési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Államkötvény				
A220624A11 HUF	90,000,000	96,446	5,429	101,875
A201112A04 HUF	60,000,000	66,877	1,491	68,368
FHB FJ14NF01 EUR	150,000	46,033	3,944	49,977
TURKGB 9.5 TRY	800,000	114,853	-34,560	80,293
PERUGB 7.84 08/20 perui új sol	640,000	50,489	7,238	57,727
POLGB 4 PLN	400,000	27,493	611	28,104
POLGB 5.75 PLN	2,170,000	166,381	6,643	173,024
SAGB 13.5 ZAG	200,000	7,510	-2,768	4,742
SAGB 7.25 ZAG	1,600,000	44,679	-11,120	33,559
SAGB 7.75 ZAG	800,000	21,716	-5,033	16,683
SAGB 8 ZAG	1,400,000	33,312	-3,561	29,751
MBONO 6.5 mexicói peso	1,864,000	39,575	-8,396	31,179
MBONO 6.5 06/21 mexicói peso	10,300,000	190,234	-15,368	174,866
INTERAMER indonéz rupia	300,000,000	6,049	-664	5,385
MALAYSIAN GOVT malaysian ringgit	1,182,000	87,618	-9,811	77,807
NIGB nigeriai naira	79,162,000	127,513	-11,960	115,553
ROMGB 5.75 román lej	750,000	52,738	1,745	54,483
Sloven 5.85 USD	200,000	46,012	-1,575	44,437
Vállalati kötvény				
MAGYAR 6.25 USD	200,000	44,063	902	44,965
MOLHB 6.25 USD	200,000	44,097	1,027	45,124
OTPHB 10.5 RUB	10,000,000	75,400	-7,478	67,922
ALFARU 7.75 USD	200,000	46,211	654	46,865
ALFARU 7.75 XS USD	100,000	25,838	-2,406	23,432
YASAR 9.625 USD	600,000	134,252	-3,054	131,198
YAPI VE KREDI BA USD	200,000	45,297	-534	44,763
CREDITWEST TRY	100,000	12,694	-2,671	10,023
DEVATI FLOAT TRY	270,000	33,739	-6,721	27,018
EXPORT-IMPORT indonéz rupia	1,250,000,000	34,040	-10,669	23,371
GGBRBZ 7.25 USD	400,000	104,485	-5,765	98,720
JBSSBZ 10.25 USD	200,000	50,039	-667	49,372
Értékpapírok összesen:		1,875,683	-115,097	1,760,586

Pénzeszköz	Névérték devizában	Névérték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)	Piaci érték (eFt)
Citibank elszámolási számla HUF	870,114	870	3	873
Citibank elszámolási számla USD	17,095	3,687	0	3,687
Citibank elszámolási számla PLN	183,125	13,112	0	13,112
Citibank elszámolási számla TRY	979	99	0	99
Citibank elszámolási számla EUR	849	252	0	252
Citibank elszámolási számla RON	7,660	507	0	507
Citibank elszámolási számla MXN	399,723	6,587	0	6,587
Citibank elszámolási számla ZAR	56,613	1,162	0	1,162
Citibank elszámolási számla CZK	123,364	1,337	0	1,337
Pénzeszköz összesen:		27,613	3	27,616

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap, 1111-379

Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2013.12.31
Saját tőke (Ft):	1,777,154,095
Egy jegyre jutó NEÉ:	2.3637
Darabszám (db):	751,857,280

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Osszeg/Erték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			753	19%
	Alapezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			151	20%
	Trailer díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			549	73%
	Közvetíteli költség miatt			0	-
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Könyvelési díj			53	7%
	Költségment elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			3,287	81%
	Kötelezettségek összesen:			4,040	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			27,613	1.55%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			2,377	0.13%
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	1,760,586	98.84%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			1,760,586	100%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
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):				
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			3	0.00%
II/6.	Határidős ügyletek értékelési különbözete		Kötési árfolyam	-9,385	-0.52%
	Eszközök összesen:			1,781,194	100%

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

GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap 2013 . évi hozama: HUF A sorozat -5.41%
HUF U sorozat -1.99%
CZK sorozat 0.72%

2013 . évi

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	-34,087	-81,246
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	-29,042	-31,559
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-85,886	124,788
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +	-7,682	-47,097
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	549	-2,377
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	1,828	-1,832
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-12	19
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	272	1,600
14.	Értékelési különbözet	85,886	-124,788
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	-354,591	-698,787
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -	-1,785,938	-2,516,426
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +	1,373,829	1,709,528
20.	Kapott hozamok +	57,518	108,111
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	241,047	779,862
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	577,077	1,014,072
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-351,199	-298,278
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	15,169	64,068
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-147,631	-171

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	1,875,682,517	2013.12.31	1,760,585,106	115,097,411
Értékkülönbözlet	2013.12.31	- 115,097,320	2013.12.31	-	115,097,320
Értékpapírok összesen:		1,760,585,197		1,760,585,106	91
Elszámolási számla HUF	2013.12.31	870,114	2013.12.31	873,169	- 3,055
Elszámolási számla USD	2013.12.31	3,686,950	2013.12.31	3,686,266	684
Elszámolási számla PLN	2013.12.31	13,111,756	2013.12.31	13,109,924	1,832
Elszámolási számla TRY	2013.12.31	99,013	2013.12.31	97,974	1,039
Elszámolási számla EUR	2013.12.31	251,946	2013.12.31	252,073	- 127
Elszámolási számla RON	2013.12.31	507,806	2013.12.31	509,032	- 1,226
Elszámolási számla MXN	2013.12.31	6,587,427	2013.12.31	6,595,422	- 7,995
Elszámolási számla ZAR	2013.12.31	1,162,275	2013.12.31	1,161,142	1,133
Elszámolási számla CZK	2013.12.31	1,337,263	2013.12.31	1,338,495	- 1,234
Pénzeszközök összesen:		27,614,547		27,623,497	- 8,950
Forgalmazás		2,376,659		2,376,657	2
Egyéb követelés:	2013.12.31	2,376,659	2013.12.31	2,376,657	2
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)	2013.12.31	3,056	2013.12.31	-	3,056
Határidős ügylet értékelési különbözlet	2013.12.31	- 9,385,067	2013.12.31	- 9,385,067	-
Egyéb követelés / Forgalmazás BB		-		-	-
Szállítók	2013.12.31	752,632	2013.12.31	-	752,632
Forgalmazás	2013.12.31	-	2013.12.31	-	-
Egyéb kötelezettség:		752,632		-	752,632
Passzív időbeli elhatárolás	2013.12.31	3,287,665	2013.12.31	3,970,486	- 682,821
Nettó eszközérték összesen:		1,777,154,095		1,777,229,707	- 75,612
Befektetési jegyek db	2013.12.31	751,857,280	2013.12.31	751,857,280	-
Egy befektetési jegy értéke		2.3637		2.3638	- 0.0001

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 kalkuláció 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 közzétett 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 Feltörekvő Piaci Devizakötvény Alap

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	GE Money Emerging Markets Bond Investment Fund
Rövid neve	GE Money Feltörekvő Kötvény Alap
Rövid név angolul	GE Money Emerging Bond Fund

Harmonizáció	ÁÉKBV Alap
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, európai, értékpapír befektetési alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2010. április 30. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF EN-III/TTE-162/2010)
Alapcímlet devizaneme	HUF

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	1 HUF	ISIN kód: HU0000708615
„CZK” sorozat:	1 CZK	ISIN kód: HU0000709860
„USD” sorozat:	1 USD	ISIN kód: HU0000711239
„U” sorozat:	1 HUF	ISIN kód: HU0000712955

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	2.0%
----------------------------------	------

Az Alap célja

A GE Money Feltörekvő Kötvény Alap célja, hogy az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett a kötvénypiac lehetőségeit hatékonyan kihasználva, középtávon lehetőleg a legmagasabb hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alap eszközeit elsősorban feltörekvő piaci állampapírjaiba fekteti, de kockázat mérséklés céljával szerepelhetnek az Alapban fejlett országok állampapírjai is. Mindezek mellett az értékpapír állomány elemei lehetnek, nemzetközi pénzügyi intézmények és vállalatok által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek, valamint a kockázatok csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása céljából, határidős kontraktusokkal lefedezett egyedi részvények vagy részvénykosár is. Az alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

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

A hosszabb távon gondolkodó, a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázatot is felvállaló befektetőnek lehet előnyös befektetési forma, akik a feltörekvő országok kötvénypiacainak hozamából kívánnak részesülni.

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	1,108,687,169	1,760,585,106
Banki egyenlegek	28,515,468	27,623,497
Egyéb eszközök	-3,468,923	-7,008,410
Összes eszköz	1,133,733,714	1,781,200,193
Díjkból származó kötelezettségek	-2,287,441	-3,970,486
Nettó eszközérték	1,131,446,273	1,777,229,707

Piaci folyamatok 2013

A feltörekvő kötvénypiacokon a 2013-as év jelentős fordulatot hozott. Az év első felében kitartott az erősödés, azonban a FED májusi irányváltását követően jelentős gyengülés bontakozott ki. A FED mennyiségi enyhítésének fékezése rendkívül negatívan érintette ezt az eszközosztályt. A FED monetáris politikájának változásán túl a feltörekvő országok fundamentumaiban tapasztalható romlás is hozzájárult a gyenge teljesítményhez. A túlértékelt devizák, romló külső egyensúly, a gyengülő növekedési kilátások mind negatívan hatottak. Különösen sérülékenynek bizonyultak a jelentősebb folyófizetési mérleggel rendelkező országok, ugyanis a csökkenő globális likviditás mellett egyre nehezebbé válik a külső finanszírozás. Az év második felében jelentősebb devizagyengülés és az állampapír piacokon pedig hozamemelkedés volt tapasztalható. Számos jegybank kamatemelésbe kezdett, ugyanakkor a finanszírozási szempontból stabilabb országok esetében további alapkamat csökkentést is láthattunk. Az emelkedő hozamok miatt a feltörekvő piaci kötvény alapok jelentős mínusszal zárták az évet, és így a tőkeáramlás is nagyot fordult, jelentősebb kiáramlás kezdődött.

Az alap befektetései 2013-ban

Az alap 2013-ban inkább alulsúlyozott pozícióban volt, ami a május, júniusi eladási hullámban - a piacokkal összehasonlítva - rendkívül jó teljesítményt eredményezett. A devizák esetében is óvatosabb volt az alap, jelentősebb dollár pozíciót tartott az egész év során.

Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az alap nem fizet hozamot. Az Alapkezelő az Alap befektetésien 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
2013.01.02	2013.02.04	USD	HUF	100,000	22,223,130
2013.01.02	2013.02.06	PLN	USD	450,000	146,516
2013.01.04	2013.04.08	BRL	USD	968,294	470,000
2013.01.04	2013.03.18	EUR	USD	100,000	130,529
2013.01.04	2013.02.04	HUF	USD	22,363,090	100,000
2013.01.08	2013.01.08	HUF	PLN	35,000,000	493,862
2013.01.08	2013.02.11	PLN	HUF	493,100	35,000,000

2013.01.11	2013.04.15	MXN	USD	2,546,965	200,000
2013.01.14	2013.02.19	MYR	EUR	404,000	100,000
2013.01.17	2013.02.22	HUF	USD	43,960,500	200,000
2013.01.21	2013.03.18	EUR	USD	50,000	66,634
2013.01.24	2013.04.25	RUB	PLN	3,376,391	350,000
2013.01.24	2013.04.25	RUB	USD	3,054,400	100,000
2013.02.08	2013.02.11	HUF	PLN	35,000,000	499,643
2013.02.08	2013.02.26	PLN	HUF	499,181	35,000,000
2013.02.13	2013.02.22	HUF	USD	21,426,000	100,000
2013.02.13	2013.02.22	HUF	USD	21,408,000	100,000
2013.02.15	2013.04.25	USD	RUB	100,000	3,049,300
2013.02.15	2013.02.19	EUR	MYR	100,000	412,800
2013.02.18	2013.03.19	MYR	EUR	414,800	100,000
2013.02.21	2013.02.26	HUF	PLN	35,000,000	500,136
2013.02.21	2013.02.22	USD	HUF	400,000	88,708,000
2013.02.21	2013.03.11	PLN	HUF	499,783	35,000,000
2013.02.21	2013.04.25	HUF	USD	89,379,400	400,000
2013.02.22	2013.03.18	USD	EUR	131,587	100,000
2013.02.22	2013.04.25	USD	HUF	100,000	22,363,690
2013.02.22	2013.03.18	EUR	RUB	100,000	4,023,283
2013.02.22	2013.03.11	PLN	HUF	212,506	15,000,000
2013.03.08	2013.03.26	PLN	HUF	697,267	50,000,000
2013.03.08	2013.03.11	HUF	PLN	50,000,000	697,983
2013.03.11	2013.04.15	USD	EUR	195,205	150,000
2013.03.12	2013.03.18	EUR	USD	100,000	130,324
2013.03.14	2013.03.18	EUR	USD	100,000	129,550
2013.03.14	2013.05.20	USD	EUR	129,603	100,000
2013.03.14	2013.03.19	EUR	MYR	103,056	414,800
2013.03.14	2013.03.18	EUR	RUB	100,380	3,995,124
2013.03.14	2013.06.17	RUB	EUR	4,059,468	100,380
2013.03.14	2013.05.20	MYR	EUR	414,800	102,483
2013.03.25	2013.03.26	HUF	PLN	50,000,000	679,496
2013.03.25	2013.04.10	PLN	HUF	678,892	50,000,000
2013.03.26	2013.05.20	USD	EUR	100,000	77,737
2013.03.27	2013.04.25	HUF	USD	23,702,000	100,000
2013.03.28	2013.04.17	NGN	USD	30,000,000	189,633
2013.04.02	2013.04.15	EUR	USD	150,000	192,525
2013.04.02	2013.07.05	HUF	EUR	45,748,860	150,000
2013.04.02	2013.07.05	HUF	USD	35,541,000	150,000
2013.04.02	2013.04.25	USD	HUF	200,000	47,243,080
2013.04.03	2013.06.05	MXN	EUR	3,012,851	190,000
2013.04.04	2013.04.08	USD	BRL	470,000	949,447
2013.04.04	2013.07.08	BRL	USD	959,552	470,000
2013.04.09	2013.04.10	HUF	PLN	50,000,000	693,906
2013.04.09	2013.04.25	USD	HUF	210,000	47,992,245
2013.04.09	2013.05.13	PLN	USD	665,487	210,000
2013.04.09	2013.05.13	USD	EUR	274,039	210,000
2013.04.11	2013.04.15	USD	MXN	200,000	2,415,580
2013.04.11	2013.07.15	ZAR	USD	1,347,420	150,000
2013.04.11	2013.07.15	MXN	USD	2,435,730	200,000
2013.04.12	2013.04.25	USD	HUF	130,000	29,403,387
2013.04.12	2013.05.20	EUR	USD	100,000	130,834
2013.04.15	2013.05.02	NGN	USD	30,000,000	189,454
2013.04.15	2013.07.15	USD	ZAR	100,000	919,246

2013.04.15	2013.04.17	USD	NGN	189,693	30,000,000
2013.04.16	2013.04.25	USD	HUF	150,000	34,058,625
2013.04.17	2013.04.25	HUF	USD	33,404,265	150,000
2013.04.18	2013.04.25	USD	HUF	100,000	22,874,890
2013.04.19	2013.05.02	USD	NGN	188,917	30,000,000
2013.04.19	2013.05.08	USD	ZAR	76,316	700,000
2013.04.24	2013.04.25	HUF	USD	55,188,000	240,000
2013.04.24	2013.04.25	RUB	USD	314,855	10,000
2013.04.24	2013.04.25	PLN	RUB	350,000	3,467,975
2013.04.24	2013.06.25	RUB	PLN	3,487,500	350,000
2013.04.24	2013.04.25	RUB	USD	2,832,840	90,000
2013.04.24	2013.06.25	RUB	USD	3,178,130	100,000
2013.04.24	2013.06.25	USD	RUB	90,000	2,862,315
2013.04.24	2013.06.25	USD	RUB	10,000	318,130
2013.04.24	2013.04.25	USD	RUB	100,000	3,145,950
2013.04.24	2013.05.28	USD	HUF	240,000	55,410,960
2013.04.29	2013.05.13	EUR	USD	210,000	274,762
2013.04.29	2013.05.20	EUR	USD	100,000	130,826
2013.05.07	2013.07.15	USD	ZAR	76,634	700,000
2013.05.07	2013.05.08	ZAR	USD	700,000	77,351
2013.05.08	2013.05.28	HUF	USD	33,785,490	150,000
2013.05.10	2013.07.17	PLN	USD	576,542	180,000
2013.05.10	2013.07.15	MXN	USD	1,210,796	100,000
2013.05.10	2013.05.13	USD	PLN	210,000	669,900
2013.05.16	2013.07.24	MYR	EUR	414,800	106,816
2013.05.16	2013.05.20	EUR	MYR	107,153	414,800
2013.05.16	2013.06.19	HUF	TRY	22,127,594	180,000
2013.05.17	2013.05.20	USD	EUR	30,826	24,062
2013.05.17	2013.06.26	EUR	USD	24,055	30,826
2013.05.23	2013.07.15	USD	MXN	200,000	2,511,199
2013.05.27	2013.05.28	HUF	USD	20,088,000	90,000
2013.05.27	2013.06.26	USD	HUF	90,000	20,160,189
2013.06.03	2013.06.05	EUR	MXN	190,000	3,191,430
2013.06.03	2013.08.05	MXN	EUR	3,209,447	190,000
2013.06.04	2013.08.06	ZAR	USD	1,464,357	150,000
2013.06.10	2013.06.26	PLN	TRY	593,132	350,000
2013.06.12	2013.09.17	MXN	USD	2,566,610	200,000
2013.06.13	2013.06.26	USD	HUF	100,000	22,016,980
2013.06.14	2013.07.17	RUB	EUR	1,277,840	30,000
2013.06.14	2013.07.17	RUB	EUR	4,277,120	100,380
2013.06.14	2013.06.17	EUR	RUB	100,380	4,256,466
2013.06.19	2013.06.19	TRY	HUF	180,000	21,017,926
2013.06.20	2013.07.02	USD	MXN	150,000	1,999,703
2013.06.20	2013.07.05	USD	HUF	150,000	34,017,045
2013.06.24	2013.07.10	USD	HUF	190,000	43,714,136
2013.06.24	2013.06.26	HUF	USD	43,641,100	190,000
2013.06.25	2013.07.17	PLN	TRY	592,636	350,000
2013.06.25	2013.07.24	RUB	PLN	3,499,055	350,000
2013.06.25	2013.06.26	TRY	PLN	350,000	593,775
2013.06.25	2013.06.25	PLN	RUB	350,000	3,488,450
2013.06.26	2013.07.17	TRY	PLN	350,000	602,697
2013.07.01	2013.07.02	MXN	USD	1,935,375	150,000
2013.07.01	2013.08.02	USD	MXN	150,000	1,940,964
2013.07.03	2013.07.05	EUR	HUF	150,000	44,280,000

2013.07.03	2013.09.04	HUF	EUR	44,541,045	150,000
2013.07.04	2013.07.08	USD	BRL	424,674	959,552
2013.07.05	2013.10.09	BRL	USD	1,083,350	470,000
2013.07.10	2013.10.09	USD	HUF	190,000	43,863,666
2013.07.10	2013.07.10	HUF	USD	43,447,300	190,000
2013.07.11	2013.08.05	EUR	MXN	200,000	3,352,508
2013.07.12	2013.08.07	HUF	TRY	39,913,176	350,000
2013.07.15	2013.09.18	MXN	USD	1,285,474	100,000
2013.07.15	2013.07.15	USD	MXN	100,000	1,278,500
2013.07.16	2013.09.18	PLN	USD	587,848	180,000
2013.07.16	2013.09.17	RUB	EUR	5,593,302	130,380
2013.07.16	2013.07.17	USD	PLN	180,000	585,666
2013.07.16	2013.09.18	MYR	USD	638,400	200,000
2013.07.16	2013.07.17	EUR	RUB	130,380	5,541,150
2013.07.18	2013.08.07	MXN	HUF	1,946,212	35,000,000
2013.07.18	2013.08.07	TRY	HUF	350,000	40,934,918
2013.07.19	2013.07.24	PLN	RUB	350,000	3,506,650
2013.07.22	2013.07.24	EUR	MYR	99,099	414,800
2013.07.22	2013.10.23	MYR	EUR	414,800	98,593
2013.07.29	2013.09.18	USD	MYR	100,000	325,500
2013.07.30	2013.09.17	USD	MXN	150,000	1,921,650
2013.07.30	2013.08.02	MXN	USD	1,913,558	150,000
2013.08.05	2013.11.06	ZAR	USD	1,490,524	150,000
2013.08.05	2013.08.06	USD	ZAR	150,000	1,471,500
2013.08.07	2013.08.07	HUF	MXN	35,000,000	1,959,467
2013.08.07	2013.10.09	MXN	HUF	2,238,957	40,000,000
2013.08.09	2013.09.18	MYR	USD	324,500	100,000
2013.08.14	2013.09.11	PLN	HUF	420,741	30,000,000
2013.09.03	2013.09.04	EUR	HUF	150,000	45,202,500
2013.09.03	2013.10.09	HUF	EUR	45,338,280	150,000
2013.09.11	2013.10.09	PLN	HUF	422,000	29,799,403
2013.09.11	2013.09.11	HUF	PLN	29,771,256	422,000
2013.09.12	2013.10.18	MYR	USD	638,400	194,943
2013.09.12	2013.09.18	USD	MYR	195,229	638,400
2013.09.13	2013.11.20	MXN	USD	659,553	50,000
2013.09.13	2013.09.17	USD	MXN	50,000	656,175
2013.09.13	2013.09.17	EUR	RUB	130,380	5,637,631
2013.09.13	2013.11.20	RUB	EUR	5,697,476	130,380
2013.09.17	2013.11.20	MXN	USD	1,301,671	100,000
2013.09.17	2013.10.16	PLN	USD	569,819	180,000
2013.09.17	2013.09.18	USD	MXN	100,000	1,295,000
2013.09.17	2013.09.18	USD	PLN	180,000	568,944
2013.09.19	2013.10.09	USD	HUF	120,000	26,322,480
2013.09.19	2013.10.09	USD	BRL	100,000	220,800
2013.09.26	2013.10.09	HUF	USD	28,898,792	130,000
2013.09.27	2013.10.09	HUF	MXN	40,000,000	2,376,629
2013.10.01	2013.10.09	HUF	USD	26,201,616	120,000
2013.10.03	2013.10.09	HUF	USD	15,248,016	70,000
2013.10.07	2013.10.09	USD	HUF	10,000	2,187,300
2013.10.07	2013.10.09	HUF	PLN	29,721,882	422,000
2013.10.07	2013.11.13	PLN	HUF	422,000	29,735,470
2013.10.08	2013.12.10	HUF	USD	32,739,750	150,000
2013.10.08	2013.12.11	HUF	EUR	44,487,675	150,000
2013.10.08	2013.10.09	EUR	HUF	150,000	44,316,000

2013.10.08	2014.01.09	BRL	USD	833,314	370,000
2013.10.08	2013.10.09	USD	BRL	370,000	817,219
2013.10.09	2013.11.12	TRY	HUF	362,970	40,000,000
2013.10.11	2014.01.09	BRL	USD	221,550	100,000
2013.10.14	2013.10.16	USD	PLN	180,000	554,310
2013.10.14	2013.12.16	PLN	USD	556,274	180,000
2013.10.15	2013.12.11	EUR	HUF	50,000	14,868,115
2013.10.15	2014.01.21	MYR	USD	638,400	200,723
2013.10.15	2013.10.18	USD	MYR	201,770	638,400
2013.10.17	2013.10.23	EUR	MYR	96,465	414,800
2013.10.17	2013.12.16	USD	PLN	149,000	457,114
2013.10.17	2013.11.13	HUF	PLN	20,000,000	283,174
2013.10.17	2013.12.11	EUR	HUF	100,000	29,570,410
2013.10.17	2014.01.21	EUR	USD	70,000	95,707
2013.10.17	2014.01.23	MYR	EUR	414,800	96,052
2013.10.17	2013.12.23	PLN	USD	461,172	150,000
2013.10.17	2013.12.23	TRY	USD	298,947	150,000
2013.10.18	2013.11.12	HUF	TRY	40,000,000	367,508
2013.10.24	2014.01.29	HUF	USD	23,528,318	110,000
2013.10.25	2013.11.13	HUF	PLN	15,000,000	215,239
2013.10.31	2013.11.20	USD	MXN	150,000	1,952,727
2013.11.06	2014.02.05	ZAR	USD	1,555,111	150,000
2013.11.06	2013.11.06	USD	ZAR	150,000	1,534,350
2013.11.08	2013.11.27	USD	PLN	200,000	628,217
2013.11.08	2013.11.20	MXN	USD	1,980,735	150,000
2013.11.13	2014.02.18	MXN	USD	2,649,640	200,000
2013.11.19	2013.12.18	MXN	USD	1,936,886	150,000
2013.11.19	2013.11.20	USD	MXN	150,000	1,932,420
2013.11.19	2013.11.20	EUR	RUB	128,610	5,697,476
2013.11.19	2013.12.18	RUB	EUR	5,697,476	128,041
2013.11.21	2014.02.18	USD	MXN	200,000	2,640,552
2013.11.25	2013.12.18	EUR	HUF	100,000	29,945,510
2013.11.26	2013.11.27	PLN	USD	620,200	200,000
2013.11.26	2013.12.16	USD	PLN	200,000	620,860
2013.11.28	2013.12.16	PLN	HUF	419,812	30,000,000
2013.12.02	2013.12.18	USD	HUF	100,000	22,289,100
2013.12.05	2013.12.18	USD	HUF	100,000	22,090,670
2013.12.06	2013.12.18	HUF	USD	44,203,320	200,000
2013.12.10	2013.12.10	USD	HUF	150,000	32,947,500
2013.12.10	2014.01.29	HUF	USD	33,029,250	150,000
2013.12.11	2013.12.23	USD	PLN	169,000	514,199
2013.12.11	2013.12.16	PLN	USD	513,760	169,000
2013.12.16	2014.03.17	RUB	EUR	5,886,166	128,041
2013.12.16	2013.12.18	EUR	RUB	128,041	5,801,218
2013.12.16	2013.12.16	HUF	PLN	30,000,000	416,667
2013.12.17	2014.01.09	EUR	HUF	100,000	29,887,050
2013.12.17	2014.03.18	TRY	USD	311,720	150,000
2013.12.17	2013.12.18	HUF	EUR	29,847,000	100,000
2013.12.17	2013.12.23	USD	TRY	150,000	306,503
2013.12.17	2014.03.19	MXN	USD	1,957,395	150,000
2013.12.17	2013.12.18	USD	MXN	150,000	1,944,900

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2013. év végén

Név	Eszközérték	Lejárat
EUR/HUF	-167,221	2014.01.09
EUR/MYR	-1,238,743	2014.01.23
EUR/RUB	115,984	2014.03.17
EUR/USD	110,719	2014.01.21
USD/BRL	-1,376,426	2014.01.09
USD/BRL	-3,855,077	2014.01.09
USD/HUF	609,491	2014.01.29
USD/HUF	-244,501	2014.01.29
USD/MXN	-556,471	2014.02.18
USD/MXN	42,281	2014.03.19
USD/MXN	706,419	2014.02.18
USD/MYR	-1,365,574	2014.01.21
USD/TRY	-1,595,052	2014.03.18
USD/ZAR	-570,897	2014.02.05

■ 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

Az MNB H-KE-III-753/2013 számú határozatával 2013. december 16-tól módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Az MNB H-KE-III-69/2014 számú határozatával 2014. február 22-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

Budapest, 2014. április 25.

Budapest Alapkezelő Zrt.