

# FÉLÉVES JELENTÉS 2012

## Alapadatok

Neve	GE Money Abszolút Kötvény Alapok Alapja
Elnevezés angolul	GE Money Absolute Bond Fund of Funds
Rövid neve	GE Money Abszolút Kötvény Alapok Alapja
Rövid név angolul	GE Money Absolute Bond Fund of Funds

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2011. szeptember 30. (PSZÁF engedély száma: KE-III-503/2011;)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000710819

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.
Székhely	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Székhely	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.
Székhely	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló személy	Agócs Gábor / 005600

Az Alap célja	A GE Money Abszolút Kötvény Alapok Alapjának célja, hogy a befektetési jegyek vásárlóinak egy kötvény alapokból összeállított portfólió révén a globális tőkepiacok tendenciáit kihasználva az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett maximális hozamot biztosítson.
---------------	--

## Az Alap jellemző eszköz összetétele

Jellemző eszközösszetétel (értékpapírokból és származtatott ügyletekből)	Egyéb jellemzők
Min. 50% kötvény piachoz kapcsolódó befektetési alap	Elsősorban kötvény típusú befektetések Devizaárfolyam kockázat csökkentése

## Forgalmazók

Budapest Bank Zrt..	1138 Budapest, Váci út 193.
---------------------	-----------------------------

## A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2011.12.30*	6,666,675,029	0.9864	-1.36%
2012.06.29	7,948,856,926	1.0478	-

\*: tört év, nem annualizált hozam

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az Alap szeptember 30-án indult.

## Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
HUF/USD	5,433,115	2012.08.15
HUF/USD	13,267,006	2012.07.25
HUF/USD	12,936,695	2012.07.27
HUF/USD	84,644,017	2012.07.18
HUF/USD	84,691,189	2012.07.18
HUF/USD	22,879,260	2012.07.18
HUF/USD	152,997,793	2012.07.11

## Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2012-es év folyamán.

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

2012.01.09: a PSZÁF KE-III-50111/2011. számú határozatával módosult az Alap: befektetési politikája, az alapkezelői díj mértéke.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

## Az alap befektetései 2012-ben

Az alap, megcélzott befektetési politikájának megfelelően vagyona 45-45%-át Templeton Global Bond Fund, és a Templeton Global Total Return Fund elnevezésű alapokba tette. A portfólió devizakockázatának túlnyomó részét az alap kezelője lefedezte. A portfólióban kiegészítő jelleggel GE Money Feltörekvő Piaci Devizakötvény Alap befektetési jegyekbe is megtalálható.

## A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Az Alapba csak tőzsdére bevezetett részvények és ETF-ek vásárolhatóak.

GE Money Abszolút Kötvény				
Portfólió összetétel  Eszköztípus	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	8,215,564	0.1%	16,091,372	0.2%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	407,544,124	6.1%	35,965,044	0.5%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Befektetési jegy	6,632,122,805	99.3%	7,536,572,886	94.7%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	-373,316,593	-5.6%	376,849,074	4.7%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	4,439,290	0.1%	-2,927,006	0.0%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%
<b>Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)</b>	<b>6,679,005,190</b>	<b>100.0%</b>	<b>7,962,551,370</b>	<b>100.0%</b>
Díjak	-12,330,160		-13,694,444	
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>6,666,675,029</b>		<b>7,948,856,926</b>	
<b>Befektetési jegy darabszám</b>	0	<b>6,758,931,539</b>		<b>7,586,160,147</b>
	0			
	0			
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték:</b>	0	<b>0.9864</b>		<b>1.0478</b>
	0			
	0			

## Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban			
Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
FT Inv Funds - Templeton Global Total Return Fund BEFJEGY	Befektetési jegy	3,572,668,378	47.2%
FT Inv Funds - Templeton Global Bond Fund BEFJEGY	Befektetési jegy	3,568,337,821	47.1%
GE Money Feltörekvő Kötvény HUF Bef.jegy	Befektetési jegy	395,566,687	5.2%
MNB120704	Jegybanki kötvény	35,965,044	0.5%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	<b>Értékpapírok összesen:</b>	<b>7,572,537,930</b>	

## A portfólió részletes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

### Értékpapírok

nyitó állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
HU0000623855	MNB120111	43,897,568	0.62%
HU0000623848	MNB120104	363,646,556	5.17%
LU0181997262	FT Inv Funds - Templeton Global Bond Fund BEFJEGY	3,204,337,210	45.52%
LU0195953152	FT Inv Funds - Templeton Global Total Return Fund BEFJEGY	3,21,3706,256	45.65%
HU0000708615	GE Money Feltörekvő Kötvény HUF Bef.jegy	214,079,339	3.04%
			100.00%

záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
LU0181997262	FT Inv Funds - Templeton Global Bond Fund BEFJEGY	3,568,337,821	47.12%
LU0195953152	FT Inv Funds - Templeton Global Total Return Fund BEFJEGY	3,572,668,378	47.18%
HU0000708615	GE Money Feltörekvő Kötvény HUF Bef.jegy	395,566,687	5.22%
HU0000624119	MNB120704	35,965,044	0.47%
			100.00%

### Folyószámla és betétek

Az Alapban 2012.06.29-én betét nem volt.

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	238,965	1,255,681
USA dollár	USD	7,976,599	14,835,691
Összesen		8,215,564	16,091,372

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.