

ÉVES JELENTÉS 2012 - GE Money Dollár Rövid Kötvény 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 Dollár Rövid Kötvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2012. évi éves jelentésben található 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói 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 értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint a GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap 2012. 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, 2013. április 19.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Agócs Gábor
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

ÉVES JELENTÉS 2012 - GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	GE Money Dollar Short Bond Investment Fund
Rövid neve	GE Money Dollár Kötvény Alap
Rövid név angolul	GE Money Dollar Bond Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2012. október 24. (PSZÁF engedély szám: H-KE-III-549/2012/2012)
Az alapcímlet devizaneme	USD

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 USD	ISIN kód: HU0000711668

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.

Az Alap célja

Az Alap célja, hogy az ügyfeleinek amerikai dollárban (USD) elhelyezett betétek alternatívájaként az USD-ben elérhető betétekkel és állampapírok hozamával versenyképes hozamot érjen el. Az Alap a folyamatos forgalmazás során összegyűjtött tőkét elsősorban az USD-ben denominált bankbetétbe, állampapírokba, vállalati kötvényekbe, kincstárjegyekbe, letéti jegyekbe és egyéb kamatozó eszközökbe kívánja fektetni, de portfóliójában diverzifikációs jelleggel szerepelhetnek egyéb devizában denominált kamatozó értékpapírok, és bankbetétek is.

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Vállalati kötvények aránya	Hátralévő átlagos futamidő maximum	Jellemző kockázati kitettség
max 40%	3 év	Elsősorban rövid és közepes futamidejű, mérsékelt kamatkockázatú eszközök

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

■ Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: amerikai dollár

Az Alap csak tőzsdei értékpapírt vásárolhat (kivéve a hitelviszonyt megtestesítő papírokat)

GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány		
	2011.12.30		2012.12.28		
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	0	0.0%	593,443	9.8%	
Betét	0	0.0%	2,642,543	43.8%	
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%	
Államkötvény	0	0.0%	929,895	15.4%	
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%	
Vállalati kötvény	0	0.0%	1,925,610	31.9%	
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%	
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%	
Derivatív ügyletek	0	0.0%	-81,648	-1.4%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	26,019	0.4%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	0	0.0%	
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	0	0.0%	6,035,862	100.0%	
Díjak	0		-6,928		
Nettó eszközérték:	0		6,028,934		
Befektetési jegy darabszám			6,011,378		
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:			1.0029		

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ
PEMÁK 2015/X	Államkötvény	929,895
HCFBRU 7.0	Vállalati kötvény	422,028
MAGYAR 5.875 05/16	Vállalati kötvény	410,645
ALFARU 6.3 02/17	Vállalati kötvény	314,868
OTPHBFloat 03/15	Vállalati kötvény	230,656
	Értékpapírok összesen:	2,855,505

■ Az alap tételes összetétele

Az alap devizaneme: amerikai dollár

Értékpapírok

nyitó állomány

Az Alap 2012-ben indult.

záró állomány

FAJTA	NÉV	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány
Államkötvény	PEMÁK 2015/X	HU0000402615	929,895	15.4%	32.6%
Vállalati kötvény	ALFARU 6.3 02/17	XS0288690539	314,868	5.2%	11.0%
	HCFBRU 7.0	XS0606382413	422,028	7.0%	14.8%
	MAEXIM 5.5 02/18	XS0864511588	203,114	3.4%	7.1%
	MAGYAR 5.875 05/16	XS0632248802	410645.05	6.8%	14.4%
	OTPHB 5.27 09/16	XS0268320800	127,804	2.1%	4.5%
	OTPHBFloat 03/15	XS0214084252	230655.94	3.8%	8.1%
	YASAR 9.625	XS0546767863	216,496	3.6%	7.6%
					100.0%

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Euro	EUR	0	-	34,124	0.6%
USA dollár	USD	0	-	559,319	9.3%
Összesen		0		593,443	

Betét	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Euró	EUR	0	-	1,588,528	26.3%
USA dollár	USD	0	-	1,054,015	17.5%
Összesen		0		2,642,543	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

2012 során továbbra is rendkívül népszerű eszközosztály maradt a feltörekvő piaci kötvény. Az alacsony, nulla közeli fejlett piaci hozamokon túl a fejlett piaci jegybankok által alkalmazott újabb és újabb mennyiségi enyhítések okozta likviditás hullámok is a feltörekvő piacok irányába hajtották a tőkét. A folyamatos intenzív tőkeáramlás csak 2012 májusában fordult meg időlegesen. Az Euró-zónával kapcsolatos kockázatok, illetve az amerikai és kínai gazdaság borúsabb növekedési kilátásai voltak, amik a nyersanyagárakat is érzékenyen érintették, és a feltörekvő piacokba vetett bizalmat is megroppantották. Azonban a májusi botlás után visszatért a lendület a piacokra. A feltörekvő piaci jegybankok az év folyamán fokozatosan csökkentették alapkamataikat, a recessziós környezetben az inflációs kockázatok háttérbe szorultak, és inkább mindenki a növekedés élénkítésére koncentrált.

Az alap befektetései 2012-ben

Az alap jegyzésére az őszi hónapok során került sor, így az év végéig a befektetési pozíciók fokozatos kialakítása kezdődött csak meg. Az alap elsősorban euró és dollár denomináltságú (kibocsátású) rövidebb átlagos hátralévő futamidejű vállalati kötvényekbe és állampapírokba fektetett, a devizakitettséget dollárra fedezve. Az értékpapírokon túl az alap tőkéjének jelentős része betétben került elhelyezésre.

■ Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

	Az adat fellelési helye
Befektetésekből származó jövedelem	Eredmény kimutatás / PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
Egyéb bevétel	Eredmény kimutatás / EGYÉB BEVÉTELEK
Kezelési költségek	Beszámoló III/3 melléklet. Alapkezelési díj
A letétkezelő díjai	Beszámoló III/3. sz. melléklet Letétkezelési díj
Egyéb díjak és adók	Beszámoló III/3. sz. melléklet minden egyéb díj
Nettó jövedelem	Eredmény kimutatás / Tárgyévi eredmény
Értékkülönbözlet	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözlet tartaléka

Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

Tőkeszámla változásai

Nyitó állomány (db)	0
Vétel (db)	6,426,992
Visszaváltás (db)	415,614
Záró Állomány (db)	6,011,378

	nettó eszközérték	árfolyam
2012.01.31	0	0.0000
2012.02.29	0	0.0000
2012.03.30	0	0.0000
2012.04.27	0	0.0000
2012.05.31	0	0.0000
2012.06.29	0	0.0000
2012.07.31	0	0.0000
2012.08.31	0	0.0000
2012.09.28	0	0.0000
2012.10.31	4,807,947	0.9997
2012.11.30	5,760,325	0.9993
2012.12.28	6,028,934	1.0029

nettó eszközérték, árfolyam: USD

■ Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Az Alap 2012-ben indult.

Az Alap hozama 2012-ben: 0,29%*

*: tört év, nem annualizált hozam

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

■ Származtatott ügyletek bemutatása:

Az Alap 2012-ben kötött származtatott ügyletei

Mögöttes termék	Vételi deviza	Eladási deviza értéke	Vétel deviza értéke	Üzletkötés napja	Lejárat napja
USD/EUR	USD	310,000	393,481	2012.11.13	2013.02.15
USD/EUR	USD	500,000	638,400	2012.11.16	2013.02.20
USD/EUR	USD	210,000	269,157	2012.11.20	2013.02.20
USD/EUR	USD	510,000	661,521	2012.11.26	2013.02.20
USD/EUR	USD	700,000	908,137	2012.11.27	2013.02.20
USD/EUR	USD	174,000	226,946	2012.12.03	2013.02.20
USD/EUR	USD	100,000	129,995	2012.12.06	2013.02.20

Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2012. év végén

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
USD/EUR	-16,983	2013.02.20
USD/EUR	-3,012	2013.02.20
USD/EUR	-2,165	2013.02.20
USD/EUR	-12,495	2013.02.20
USD/EUR	-8,379	2013.02.20
USD/EUR	-22,399	2013.02.20
USD/EUR	-16,214	2013.02.15

■ Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Rozek Réka.

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

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

A Budapest Alapkezelő Zrt. 2013. január 22-án tájékoztatta Tisztelt Befektetőit, hogy a 2011. évi CXCVIII. törvény 114. § (1) bekezdése s) pontja szerinti hitelfelvétel történt az Alap esetében.

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete nyilvántartásba vette az Alapot (lajstromszám: 1111-499) 2012. október 24. (PSZÁF engedély szám: H-KE-III-549/2012/2012.

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyezte az Alap, mint nyíltvégű, értékpapír befektetési alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített tájékoztató, kezelési szabályzat, kiemelt befektetői információ és hirdetmény közzétételét. Az engedély száma: H-KE-III-431/2012 (2012.szeptember 18.) Az alap befektetési jegyeinek jegyzése 2012. szeptember 25-től 2012. október 12-ig tartott.

Budapest, 2013. április 19.

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 Dollár Rövid Kötvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.332.767 E Ft, a tárgyévi eredmény 1.060 E Ft veszteség –, 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 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 felelősségünk 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 Dollár Rövid Kötvény Alap 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.



Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap mellékelt 2012. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk ezen üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap 2012. évi üzleti jelentése a GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor

Agócs Gábor

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005600

H	K	E	-	III	-	5	4	9	/	2	0	1	2
---	---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

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

PSZÁF engedély dátuma

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

GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap

a vállalkozás megnevezése

1138 Budapest, Váci út 193.

a vállalkozás címe

2012 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

H K E - III - 5 4 9 / 2 0

PSZÁF engedély száma

2 0 1 2 / 1 0 / 2 4

PSZÁF engedély dátuma

GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap

2012 . évi

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2012.10.24	Előző év(ek) módosításai	2012.12.31
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (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)	1 045 490	0	1 349 230
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	5 748
09.	1. Követelések			5 748
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	0	0	630 867
14.	1. Értékpapírok			604 670
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	0	0	26 197
16.	a) kamatokból, osztalékokból			8 725
17.	b) egyéb			17 472
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	1 045 490		712 615
19.	1. Pénzeszközök	1 045 490		695 887
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			16 728
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	0	0	1 575
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások			1 575
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			-18 038
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	1 045 490	0	1 332 767
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	1 045 490	0	1 331 052
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	1 045 490	0	1 307 415
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 045 490		1 399 148
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		-91 733
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	0	0	23 637
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	0		-190
32.	b) értékelési különbözete tartaléka	0		24 887
33.	c) előző év(ek) eredménye	0		0
34.	d) üzleti év eredménye	0		-1 060
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	0	0	760
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		760
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÉRTEKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTEKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0		955
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	1 045 490	0	1 332 767

H	K	E	-	III	-	5	4	9	/	2	0
---	---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

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

PSZÁF engedély dátuma

GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap**2012 . évi****"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2012.10.24	Előző év(ek) módosításai	2012.10.25- 2012.12.31.
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	0		1 976
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	0		56
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	0		2 980
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	-1 060

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

2012
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, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

GE Money Dollár Rövid Kötvény 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:

Rozek Réka

1138 Budapest, Esztergomi út 66. 4/5.

Habsz Dániel

2440 Százhalombatta, Erkel Ferenc körút 18. 3/12.

Pázmándi László

1037 Budapest, Gyógyszergyár u. 38.

A befektetési alapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2012. évben KPMG Hungária Kft. végez. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Agócs Gábor (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 005600) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2012. évben 335.280 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 Dollár Rövid Kötvény Alap

A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

A számviteli törvény 3.§ (3) bekezdése szerinti lényeges hatású hiba - ami szükségessé teszi a beszámoló ismételt közzétételét – a Társaság döntése alapján az a hiba, melynek korrigálása a Társaság hiba feltárását megelőző üzleti évben készített mérlegében kimutatott saját tőkéjének 20%-nál nagyobb mértékű növekedését, vagy csökkenését okozza.

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.

A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

Az Alap az évközi valuta és devizatételeket az MNB által közzétett a gazdasági esemény teljesítésének napjára szóló devizaárfolyamon számítja át forintra.

A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése

Az Alap a valutában és devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az év végi értékelés során az MNB által közzétett a mérleg fordulónapjára szóló devizaárfolyamon értékeli.

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

Követelések a befektetési jegyeket forgalmazó bankokkal szembeni követeléseket tartalmazzák. Az értékpapírok állományának összetételét külön kimutatás tartalmazza. Az értékpapírok záró állománya az év utolsó napján érvényes árfolyamon lett értékelve. A saját tőke induló tőkéből és tőkenövekményből áll. Az induló tőke az alakuláskori és a későbbi forgalmazásból származó befektetési jegyeket tartalmazza névértéken.

A tőkenövekményt az előző évek és a tárgyév eredménye, valamint az értékpapírok és a befektetési jegyek értékelési különbözete teszi ki. A rövidlejáratú kötelezettségek összege a tárgyidőszak végén beérkező, de pénzügyileg még nem rendezett költség számlákból tevődik össze. A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő időarányos kötelezettségeket tartalmazza.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben realizált kamatokat, árfolyam nyereségeket tartalmazza. Az árfolyamveszteségek a pénzügyi ráfordítások között szerepelnek, mint eredményt csökkentő tételek. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költségmeneként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

Egyéb

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 USD.

Az Alap célja, hogy az ügyfeleinek amerikai dollárban (USD) elhelyezett betétek alternatívájaként az USD-ben elérhető betétekkel és állampapírok hozamával versenyképes hozamot érjen el. Az Alap a folyamatos forgalmazás során összegyűjtött tőkét elsősorban az USD-ben denominált bankbetétbe, állampapírokba, vállalati kötvényekbe, kincstárjegyekbe, letéti jegyekbe és egyéb kamatozó eszközökbe kívánja fektetni, de portfóliójában diverzifikációs jelleggel szerepelhetnek egyéb devizában denominált kamatozó értékpapírok, és bankbetétek is.

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

II./1. KÖVETELÉSEK

	2012.10.24	2012.12.31
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		5 748
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	0	5 748

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2012.10.24	2012.12.31
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	2012.10.24	2012.12.31
	eFt	eFt
Lekötött betét elhatárolt kamat	0	1 575
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	0	1 575

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2012.10.24	2012.12.31
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2012.10.24	2012.12.31
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)		760
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	0	760

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	2012.10.24	2012.12.31
	eFt	eFt
<hr/> Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	0	0

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ

	2012.10.24	2012.12.31
	eFt	eFt
<hr/> Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0	0

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2012 . évi

eFt

Megnevezés	2012.10.24	Évközi		2012.12.31
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 045 490	353 658	0	1 399 148
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	91 733	-91 733
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0	190	-190
Értékelési különbözet tartaléka	0	24 887	0	24 887
Előző év (évek) eredménye	0	0	0	0
Üzleti év eredménye	0	0	1 060	-1 060
SAJÁT TŐKE	1 045 490	378 545	92 983	1 331 052

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	2012.10.24	2012.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	0	564
Felügyeleti díj	0	56
Könyvvizsgálói díj	0	335
<hr/>		
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	0	955

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	2012.10.24	2012.10.25- 2012.12.31
	eFt	eFt
Árfolyamnyereség	0	0
Kapott kamat	0	0
Kapott osztalék	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	0	1 976
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	0	1 976

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	2012.10.24 eFt	2012.10.25- 2012.12.31 eFt
Árfolyamveszteség	0	0
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	0	56
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	0	56

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2012.10.24	2012.10.25- 2012.12.31.
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	0	1 135
Letétkezelői díj	0	162
Felügyeleti díj	0	56
Könyvvizsgálói díj	0	335
Bankköltség, forgalmi jutalék	0	117
Könyvelési díj	0	54
Forgalmazási díj	0	1 121
Egyéb költség	0	0
Működési költség összesen	0	2 980

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	2012.10.24 eFt	2012.12.31 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

2012. évi

Értékpapírok	Névérték / eredeti devizában	Beszerezési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözlet (eFt)	Piaci érték (eFt)
MAGYAR 5.875	300 000 EUR	85 090	5 634	90 724
OTPHBFloat	200 000 EUR	48 456	2 502	50 958
Pemák 2015/X	700 000 EUR	197 382	8 060	205 442
OTPHB 5.27	100 000 EUR	26 919	1 317	28 236
MAEXIM	200 000 USD	42 762	2 111	44 873
YASAR 9.625	200 000 USD	48 156	-325	47 831
HCFBRU	400 000 USD	90 370	2 869	93 239
ALFARU	300 000 USD	65 535	4 029	69 564
Értékpapírok USD összesen		246 823	8 684	255 507
Értékpapírok EUR összesen		357 847	17 513	375 360
Értékpapírok összesen:		604 670	26 197	630 867
				1
Pénzeszköz	Névérték devizában	Névérték (eFt)	Elhatarolt kamat (eFt)	Piaci érték (eFt)
Elszámlálási számla Citibank EUR	25 820	7 521	0	7 521
Elszámlálási számla Citibank USD	559 319	123 571	0	123 571
Lekötött betét OTP EUR	499 995	145 644	415	146 059
Lekötött betét CIBEUR	700 000	203 903	217	204 120
Lekötött betét MKB USD	850 000	187 791	875	188 666
Lekötött betét OTP USD	200 000	44 186	68	44 254
Betétek összesen:		712 615	1 575	714 190

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma: GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap, 1111-499
 Alapkezelő neve: Budapest Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
 NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2012.12.31
Saját tőke (USD):	6 024 770,16
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,0022
Darabszám (db):	6 011 378

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (USD)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			3 434	44%
	Alapkezelői díj miatt			0	
	Letétkezelői díj miatt			673	20%
	Bizományosi díj miatt				
	Forgalmazási költség miatt			2 519	73%
	Könyvelési díj			242	7%
	Könyvvizsgálói költség miatt				-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt				
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				
I/3.	Céltartalékok (összes):				
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			4 324	56%
	Kötelezettségek összesen:			7 758	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			593 362	9,84%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			26 019	
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	2 632 160	43,63%
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			2 632 160	
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	2 855 505	47,34%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			0	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	EUR	1 300 000	2 855 505	
		USD	1 100 000	1 698 999	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):			1 156 506	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.1.5.	Külföldi államkötvény (összes):				
II/4.1.6.	Külföldi diszkont (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.	Részesvények (összes):				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részesvények (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):			7 129	0,12%
II/6.	Határidős ügylet értékelési különbözet			-81 648	-0,93%
	Eszközök összesen:			6 032 528	100%

Az alaplán származtatott ügyletek, kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megóvására tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókora nem voltak.

GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap 2012. évi hozama:

0,29%

2012 . évi

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	2012.10.24	2012.12.31
I.	Működési cash flow (01.-14. sorok)	0	-8 243
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +/-		-2 635
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +/-		-24 887
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +/-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-		
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +/-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +/-		-5 748
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-		760
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-		-1 575
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-		955
14.	Értékelési különbözet		24 887
II.	Befektetési cash flow (15.-20. sorok)	0	-603 095
15.	Ingatlanok beszerzése -		
16.	Ingatlanok eladása +		
17.	Befolyt bérleti díjak +		
18.	Értékpapírok beszerzése -		-604 670
19.	Értékpapírok eladása, beváltása +		
20.	Kapott hozamok +		1 575
III.	Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)	1 045 490	261 735
21.	Befektetési jegy kibocsátás +	1 045 490	353 658
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
23.	Befektetési jegy visszavásárlása -		-91 733
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		-190
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	1 045 490	-349 603

Budapest, 2013. április 19.

P.H.

Budapest Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2012.12.31

MNB árfolyam 2012.12.31

220,93

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	Főkönyv összeg (USD)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (USD)	Eltérés (USD)
Értékpapírok	2012.12.31	604 670 171	2 736 931,02	2012.12.28	2 855 504,87	118 573,85
Értéktülönbőzet	2012.12.31	26 196 520	118 573,85	2012.12.28	-	118 573,85
Értékpapírok összesen:		630 866 691	2 855 504,87		2 855 504,87	0,00
Citibank USD	2012.12.31	123 570 340	559 318,97	2012.12.28	559 318,97	0,00
Citibank EUR	2012.12.31	7 521 195	34 043,34		34 124,11	80,77
Lekötött betét	2012.12.31	581 523 045	2 632 159,71	2012.12.28	2 642 542,85	10 383,14
Pénzeszközök összesen:		712 614 579	3 225 522,02		3 235 985,93	10 463,91
Befektetési jegy ellenértéke (forg számla)	2012.12.31	5 748 398	26 019,09	2012.12.28	26 019,00	0,09
Értékpapír technikai számla (BB)	2012.12.31	69	0,31	2012.12.28	-	0,31
Lekötött betét kamat (aktív időbeli elhatárolás)		1 575 041	7 129,14		26 019,00	7 129,14
Követelés összesen:		7 323 508	33 149		26 019,00	7 129,55
Határidős ügylet	2012.12.31	-	81 648	2012.12.28	-	81 647,52
Szállítók	2012.12.31	758 657	3 433,92	2012.12.28	-	3 433,92
Passzív időbeli elhatárolás	2012.12.31	955 263	4 323,83	2012.12.28	6 928,18	2 604,35
Kötelezettség összesen:		1 713 920	7 758		6 928,18	829,57
Nettó eszközérték összesen:		1 331 052 472	6 024 770,16		6 028 934,10	4 163,94
Befektetési jegyek db	2012.12.31		6 011 378,00	2012.12.28	6 011 378,00	-
Egy befektetési jegy értéke			1,0022		1,0029	0,0007

A Letétkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem egyezik pontosan a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőkével, mivel a nettó eszközérték kimutatás 2012.12.28-i állományt mutatja be, a beszámoló pedig tartalmazza a 2012.12.31-i tranzakciókat is. Az eltérés oka az úton lévő pénzek és a penszámlák egyenlegének Számviteli törvény alapján való szerepeltetése a beszámolóban, továbbá nem realizált kamatelszámolások és devizaárfolyamkülönbségek hatásából.

ÜZLETI JELENTÉS 2012 - GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap

■ Alapadatok

Elnevezés angolul	GE Money Dollar Short Bond Investment Fund
Rövid neve	GE Money Dollár Kötvény Alap
Rövid név angolul	GE Money Dollar Bond Fund

Harmonizáció	nem ÁÉKBV alap
Futamideje	határozatlan
Indulás dátuma	2012. október 24. (PSZÁF engedély szám: H-KE-III-549/2012/2012)
Az alapcímet devizaneme	USD

A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 USD	ISIN kód: HU0000711668

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.

Az Alap célja

Az Alap célja, hogy az ügyfeleinek amerikai dollárban (USD) elhelyezett betétek alternatívájaként az USD-ben elérhető betétekkel és állampapírok hozamával versenyképes hozamot érjen el. Az Alap a folyamatos forgalmazás során összegyűjtött tőkét elsősorban az USD-ben denominált bankbetétbe, állampapírokba, vállalati kötvényekbe, kincstárjegyekbe, letéti jegyekbe és egyéb kamatozó eszközökbe kívánja fektetni, de portfóliójában diverzifikációs jelleggel szerepelhetnek egyéb devizában denominált kamatozó értékpapírok, és bankbetétek is.

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Vállalati kötvények aránya	Hátralévő átlagos futamidő maximum	Jellemző kockázati kitettség
max 40%	3 év	Elsősorban rövid és közepes futamidejű, mérsékelt kamatkockázatú eszközök

Az Alap közzétételi helyei

www.bpalap.hu; www.kozzetetelek.hu

■ A vagyonkimutatás elemzése

Piaci folyamatok 2012

2012 során továbbra is rendkívül népszerű eszközosztály maradt a feltörekvő piaci kötvény. Az alacsony, nulla közeli fejlett piaci hozamokon túl a fejlett piaci jegybankok által alkalmazott újabb és újabb mennyiségi enyhítések okozta likviditás hullámok is a feltörekvő piacok irányába hajtották a tőkét. A folyamatos intenzív tőkeáramlás csak 2012 májusában fordult meg időlegesen. Az Euró-zónával kapcsolatos kockázatok, illetve az amerikai és kínai gazdaság borúsabb növekedési kilátásai voltak, amik a nyersanyagárakat is érzékenyen érintették, és a feltörekvő piacokba vetett bizalmat is megroppantották. Azonban a májusi

botlás után visszatért a lendület a piacokra. A feltörekvő piaci jegybankok az év folyamán fokozatosan csökkentették alapkamataikat, a recessziós környezetben az inflációs kockázatok háttérbe szorultak, és inkább mindenki a növekedés élénkítésére koncentrált.

Az alap befektetési 2012-ben

Az alap jegyzésére az őszi hónapok során került sor, így az év végéig a befektetési pozíciók fokozatos kialakítása kezdődött csak meg. Az alap elsősorban euró és dollár denominált (kibocsátású) rövidebb átlagos hátralévő futamidejű vállalati kötvényekbe és állampapírokba fektetett, a devizakitettséget dollárra fedezve. Az értékpapírokon túl az alap tőkéjének jelentős része betétben került elhelyezésre.

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.

Tájékoztató az alapról

Az Alap 2012-ben indult.

Az Alap hozama 2012-ben: 0,29%*

*: tört év, nem annualizált hozam

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

■ Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Rozek Réka.

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

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

A Budapest Alapkezelő Zrt. 2013. január 22.-án tájékoztatta Tisztelt Befektetőit, hogy a 2011. évi CXCVIII. törvény 114. § (1) bekezdése s) pontja szerinti hitelfelvétel történt az Alap esetében.

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete nyilvántartásba vette az Alapot (lajstromszám: 1111-499) 2012. október 24. (PSZÁF engedély szám: H-KE-III-549/2012/2012).

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyezte az Alap, mint nyíltvégű, értékpapír befektetési alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített tájékoztató, kezelési szabályzat, kiemelt befektetői információ és hirdetés közzétételét. Az engedély száma: H-KE-III-431/2012 (2012.szeptember 18.) Az alap befektetési jegyeinek jegyzése 2012. szeptember 25-től 2012. október 12-ig tartott.

Budapest, 2013. április 19.

Budapest Alapkezelő Zrt.