

FÉLÉVES JELENTÉS 2011

Alapadatok

Neve	GE Money Balancovany Alap*	
Elnevezés angolul	GE Money Balancovany Investment Fund	
Elnevezés cseh nyelven	GE Money Balancovany Fond	
Rövid neve	GE Money Balancovany Alap	
Rövid név angolul	GE Money Balancovany Fund	
Rövid név cseh nyelven	GE Money Balancovany Fond	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, európai befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma:	2008. augusztus 25. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF III/110.693/2008)	
Az alapcímlet devizaneme	CZK	
A sorozatok adatai		
„CZK” sorozat	névérték 1 CZK	ISIN kód: HU0000707187

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	Nemes Jánosné / 004419

Az Alap célja	Az Alap célja, hogy ügyfelei számára a részvény-, kötvény és pénzügyi befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek kiválasztásánál arra törekszik, hogy a biztonságos és a kockázatos eszközök olyan kombinációját állítsa elő, mellyel középtávon kedvező hozamot biztosíthat befektetőinek.
---------------	--

*: 2011. március 16-ig GE Money Balancovany Nyíltvégű Befektetési Alap

Forgalmazók

Budapest Bank Nyrt.*	1138 Budapest, Váci út 193.
GE Money Bank a.s.**	Cseh Köztársaságban: Vyskocilova 1422/1a Praha 4
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	1068 Budapest, Dózsa György 84/b

*: 2011. február 28-ig forgalmazó

** : 2011. március 1-től forgalmazó

A forgalom, a nettó eszközérték és az árfolyam alakulása

Nyitó állomány (db)	23,770,724
Vétel (db)	4,210,444
Visszaváltás (db)	11,634,431
Záró Állomány (db)	16,346,737

	nettó eszközérték	árfolyam
2011.01.31	23,752,219	0.9931
2011.02.28	24,944,206	0.9943
2011.03.31	25,602,133	1.0013
2011.04.29	26,964,336	1.0114
2011.05.31	15,510,042	1.0097
2011.06.30	16,366,755	1.0012

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (CZK)	árfolyam (CZK/db)	hozam (%)
2008.12.31*	23,099,730	1.0043	0.29%
2009.12.31	22,991,448	0.9996	-0.47%
2008.12.31*	23,792,876	1.0090	0.13%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	E_ÉRT	LEJÁR
CZK/EUR	-5,918	2012.06.29
CZK/EUR	-14,320	2011.12.19
CZK/EUR	8,023	2011.11.21
CZK/HUF	-1,778	2012.06.14

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők, egyéb információk

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2011-es év folyamán.

2011.03.01-től módosult a Kezelési Szabályzat egyes elemek értékelési módszerei fejezet, és a Kezelési Szabályzat 7. pont harmadik mondatában körülírt nettó eszközérték megállapításnak időpontja.

2011.03.07-től módosult a Kezelési Szabályzat egyes elemek értékelési módszerei fejezet "Devizák, illetve nem a bázisdevizában denominált eszközök" pontja.

2011.03.17-től módosult az Alap megnevezése, valamint a Kezelési Szabályzata.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: cseh korona.

GE Money Balancovany Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány		
	2010.12.31		2011.06.30		
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	3,199,472	13.4%	5,178,353	31.6%	
Betét	13,556,252	56.8%	5,361,643	32.8%	
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%	
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Jelzáloglevél	0	0.0%	1,426,964	8.7%	
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%	
Részvény, ETF	7,126,723	29.8%	4,410,936	27.0%	
Derivatív ügyletek	0	0.0%	-13,994	-0.1%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	0	0.0%	
Portfólió összesen	23,882,447	100.0%	16,363,903	100.0%	
Nettó eszközérték:	23,792,876		16,366,755		
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1.0009		1.0012		

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
FHB FJ13NF06 JELZÁLOGLEVÉL (FIX)	Jelzáloglevél	1,426,964	24.4%
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	ETF	933,356	16.0%
ERSTE BANK	Részvény	482,870	8.3%
BANK PKO	Részvény	446,234	7.6%
KGHM	Részvény	431,880	7.4%
Értékpapírok összesen:		5,837,900	

*: Értékpapír összesenhez viszonyítva

Budapest, 2011. augusztus 2.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK

A portfólió részletes összetétele

Értékpapírok

Nyitó állomány			Záró állomány		
Értékpapír összesen:	7,126,723	100.0%	Értékpapír összesen:	5,837,900	100.0%
Portfólió elem	Eszközérték	Súly	Portfólió elem	Eszközérték	Súly
ERSTE BANK	900,680	12.6%	ERSTE BANK	482,870	8.3%
CEZ AS	613,872	8.6%	CEZ AS	374,542	6.4%
KOMERCNI BANKA AS	168,530	2.4%	KOMERCNI BANKA AS	155,420	2.7%
TELEFONICA 02 C.R. (CESKY TELECOM)	97,664	1.4%	TELEFONICA 02 C.R. (CESKY TELECOM)	111,744	1.9%
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	1,875,420	26.3%	LYXOR ETF EASTERN EUROPE	933,356	16.0%
OTP Bank	231,762	3.3%	OTP Bank	280,448	4.8%
RICHTER G. TÖRZS	138,124	1.9%	RICHTER G. TÖRZS	119,686	2.1%
MOL TÖRZS	191,216	2.7%	MOL TÖRZS	196,694	3.4%
KGHM	663,827	9.3%	KGHM	431,880	7.4%
BANK PEKAO SA	571,622	8.0%	BANK PEKAO SA	254,276	4.4%
PKN ORLEN SA.	424,034	5.9%	PKN ORLEN SA.	274,754	4.7%
BANK PKO	748,258	10.5%	BANK PKO	446,234	7.6%
PZU PW	172,757	2.4%	TELEKOMMUNIKACJA POLSKA SA	172,211	2.9%
TELEKOMMUNIKACJA POLSKA SA	328,959	4.6%	PZU PW	176,822	3.0%
			FHB FJ13NF06 JELZÁLOGLEVÉL (FIX)	1,426,964	24.4%

Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
Cseh korona	CZK	13,556,252	0
Euró	EUR	0	5,361,643
Összesen		13,556,252	5,361,643

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	635,436	7,374
Cseh korona	CZK	2,250,004	5,155,476
Euró	EUR	2,819	5,087
Lengyel zloty	PLN	311,213	10,415
Összesen		3,199,472	5,178,353