

# FÉLÉVES JELENTÉS 2012

## 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	
Harmonizáció	ÁÉKBV Alap	
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	<p>Az Alap célja, hogy ügyfelei számára a részvény-,nyersanyag- 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.</p> <p>Az Alap állampapírba, és egyéb kamatozó eszközbe (banki betétek, vállalati kötvények) fektet be, elsősorban a kockázatok csökkentése céljával származtatott ügyleteket köt, nyersanyagpiaci eszközöket vásárolhat, valamint részvény alapú befektetéseket eszközöl.</p> <p>Az Alap vagyonának jelentős részét fektetheti be a közép-kelet-európai, azon belül is a visegrádi országok (Magyarország, Lengyelország, Csehország) illetve a globális fejlett piac részvénypiacain. Az Alap vagyonának egy kisebb részét nyersanyagba, vagy nyersanyag árfolyamához kötött befektetési eszközbe fektetheti.</p>
---------------	--

### A befektetési politika által megcélzott régiók

Visegrádi országok	Fejlett országok	Feltörekvő országok	Jellemző kockázati kitettség
XX	XX	x	Részvények, nyersanyag- kötvény és pénzügyi befektetések megfelelő kombinációja

## Forgalmazók

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

## 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%
2010.12.31*	23,792,876	1.0090	0.13%
2011.12.30*	16,445,554	0.9226	-7.84%
2012.06.29	23,287,205	0.9459	-

\*: tört év, nem annualizált hozam

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

## Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
CZK/EUR	-21,617	2013.02.08
CZK/EUR	-12,178	2012.11.09
CZK/EUR	-88,791	2013.01.09
CZK/EUR	1,224	2012.09.18
CZK/EUR	-106,145	2013.03.19
CZK/EUR	27,897	2013.02.07
CZK/HUF	-41,792	2013.06.14
CZK/USD	-44,480	2012.07.23
CZK/USD	-36,601	2012.07.12
CZK/USD	-8,188	2012.09.24

## 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

2012.03.19 az Alap befektetési politikája, a portfóliójában lévő eszközök lehetséges köre, valamint a tőke felhasználásának célja a PSZÁF KE-III-38/2012. számú határozata értelmében.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

## Az alap befektetései 2012-ben

Az alap befektetési stratégiájával összhangban vagyonát a félév során alacsony kamatérzékenységű pénzügyi, kötvény- és részvénypiaci, illetve a befektetési politika 2012 márciusában történt módosulását követően nyersanyagpiaci (arany) kitettséget biztosító eszközök kombinációjába fektette. A részvénykitettséget az alap közép-kelet európai vállalatok részvényein, illetve a közép-európai és a fejlett országok részvénypiacain kereskedett részvényekbe fektető, tőzsdén kereskedett befektetési alapokon (ETF) keresztül vette fel.

## A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: cseh korona.

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

GE Money Balancovány Alap				
Portfólió összetétel  Eszköztípus	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	2,376,265	14.4%	5,436,749	23.3%
Betét	8,290,112	50.3%	6,528,887	28.0%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	760,534	4.6%	7,268,535	31.1%
Jelzáloglevél	1,222,568	7.4%	1,439,116	6.2%
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	3,965,656	24.1%	5,558,761	23.8%
Derivatív ügyletek	-136,859	-0.8%	-330,673	-1.4%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	0	0.0%
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	-2,559,465	-11.0%
<b>Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)</b>	<b>16,478,277</b>	<b>100.0%</b>	<b>23,341,909</b>	<b>100.0%</b>
Díjak	-32,723		-54,705	
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>16,445,554</b>		<b>23,287,205</b>	
<b>Befektetési jegy darabszám</b>	<b>17,825,102</b>		<b>24,620,019</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték:</b>	<b>0.9226</b>		<b>0.9459</b>	

## Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban			
Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
REPHUN 4.5 02/06/13	Államkötvény	7,268,535	50.9%
FHB FJ13NF06 JELZÁLOGLEVÉL (FIX)	Jelzáloglevél	1,439,116	10.1%
DB X-TRACKERS MSCI WORLD USD	ETF	1,431,935	10.0%
SPDR GOLD TRUST	ETF	938,649	6.6%
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	ETF	447,525	3.1%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	<b>Értékpapírok összesen:</b>	14,266,411	

## A portfólió részletes összetétele

Az alap devizaneme: cseh korona.

### Értékpapírok

nyitó állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
AT0000652011	ERSTE BANK	195,014	3.28%
CZ0005112300	CEZ AS	341,124	5.73%
CZ0008019106	KOMERCNI BANKA AS	126,540	2.13%
CZ0009093209	TELEFONICA 02 C.R. (CESKY TELECOM)	98,074	1.65%
FR0010204073	LYXOR ETF EASTERN EUROPE	407,022	6.84%
HU0000067624	RICHTER G. TÖRZS	100,179	1.68%
HU0000068952	MOL TÖRZS	143,995	2.42%
PLKGHM000017	KGHM	226,774	3.81%
PLPEKAO00016	BANK PEKAO SA	207,029	3.48%
PLPKN0000018	PKN ORLEN SA.	168,335	2.83%
PLPKO0000016	BANK PKO	319,176	5.37%
PLPZU0000011	PZU PW	136,271	2.29%
PLTLKPL00017	TELEKOMMUNIKACJA POLSKA SA	166,576	2.80%
XS0161667315	REPHUN 4.5 02/06/13	760,534	12.78%
HU0000652516	FHB FJ13NF06 JELZÁLOGLEVÉL (FIX)	1,222,568	20.55%
LU0000000001	DB X-TRACKERS MSCI WORLD USD	1,329,545	22.35%
			100.00%

záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
XS0161667315	REPHUN 4.5 02/06/13	7,268,535	50.95%
HU0000068952	MOL TÖRZS	148,446	1.04%
HU0000067624	RICHTER G. TÖRZS	119,571	0.84%
HU0000652516	FHB FJ13NF06 JELZÁLOGLEVÉL (FIX)	1,439,116	10.09%
US78463V1070	SPDR GOLD TRUST	938,649	6.58%
LU0000000001	DB X-TRACKERS MSCI WORLD USD	1,431,935	10.04%
FR0010204073	LYXOR ETF EASTERN EUROPE	447,525	3.14%
PLPEKAO00016	BANK PEKAO SA	233,357	1.64%
PLPKO0000016	BANK PKO	361,197	2.53%
CZ0005112300	CEZ AS	302,455	2.12%
AT0000652011	ERSTE BANK	214,122	1.50%
PLKGHM000017	KGHM	312,335	2.19%
CZ0008019106	KOMERCNI BANKA AS	133,000	0.93%
PLPKN0000018	PKN ORLEN SA.	195,153	1.37%
PLPZU0000011	PZU PW	154,741	1.08%
CZ0009093209	TELEFONICA 02 C.R. (CESKY TELECOM)	98,560	0.69%
PLTLKPL00017	TELEKOMMUNIKACJA POLSKA SA	158,136	1.11%
IE0000000001	SOURCE MSCI WORLD ETF USD	309,577	2.17%
			100.00%

**Folyószámla és betétek**

<b>Betét</b>	Kód	Nyitó	Záró
Euró	EUR	8,290,112	6,528,887

<b>Folyószámla</b>	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	194,394	14,449
Cseh korona	CZK	1,451,648	1,958,467
Euró	EUR	652,904	3,196,062
Lengyel zloty	PLN	72,447	10,771
USA dollár	USD	4,872	256,999
Összesen		2,376,265	5,436,749

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.