

POLOLETNÍ ZPRÁVA 2011

Základní údaje

Název	GE Money Balancovaný Fond	
Název v anglickém jazyce	GE Money Balancovaný Investment Fund	
Název v maďarském jazyce	GE Money Balancovaný Alap*	
Zkrácený název	GE Money Balancovaný Fond	
Zkrácený název v anglickém jazyce	GE Money Balancovaný Fund	
Zkrácený název v maďarském jazyce	GE Money Balancovaný Alap	
Typ, druh fondu	veřejný, otevřený evropský podílový fond	
Doba trvání	neurčitá	
Datum zahájení činnosti	25. srpna 2008 (číslo povolení PSZÁF: PSZÁF III/110.693/2008)	
Měna základní devizy	CZK	
Údaje o sériích		
	Série „CZK”	nominální hodnota 1 CZK ISIN kód: HU0000707187

Správce fondu	Budapest Alapkezelő Zrt.
Sídlo	1138 Budapest, Váci út 193.
Správce depozitu	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe (Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarské republice)
Sídlo	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Auditor	KPMG Hungária Kft.
Sídlo	1139 Budapest, Váci út 99.
Osoba auditora	Nemes Jánosné/ 004419

Cíle Fondu	Cílem Fondu je s odpovídající kombinací investic do akcií, dluhopisů a investic na finančním trhu zajistit svým klientům investiční alternativu s lákavými zisky, která však nese menší rizika než pouhé akciové fondy. Správce fondu usiluje při volbě nástrojů Fondu o vytvoření takové kombinace bezpečných a rizikových nástrojů, jejímž prostřednictvím může svým investorům zajistit střednědobě výhodné zisky.
------------	---

*:do 16. března 2011. GE Money Balancovaný Otevřený Podílový Fond

Distributoři

Budapest Bank Nyrt.*	1138 Budapest, Váci út 193.
GE Money Bank a.s.**	v České republice: Vyskočilova 1422/1a Praha 4
ING Bank N.V. pobočka v Maďarsku	1068 Budapest, Dózsa György 84/b

*: distributor do 28. února 2011

** : distributor od 8. února 2011 - (Pobočka banky GE Money)

Vývoj obrátu, netto hodnoty aktiv a kurzu

Počáteční stav (ks)	23,770,724
Nákup (ks)	4,210,444
Zpětný odkup (ks)	11,634,431
Konečný stav (ks)	16,346,737

	netto hodnota aktiv (CZK)	kurz (CZK/ks)
31.01.2011	23,752,219	0.9931
28.02.2011	24,944,206	0.9943
31.03.2011	25,602,133	1,0013
29.04.2011	26,964,336	1,0114
31.05.2011	15,510,042	1,0097
30.06.2011	16,366,755	1,0012

Vývoj výnosů v minulosti

Datum	netto hodnota aktiv (CZK)	kurz (CZK/ks)	výnos (%)
31.12.2008*	23,099,730	1.0043	0.29%
31.12.2009	22,991,448	0.9996	-0.47%
31.12.2010*	23,792,876	1.0090	0.13%

*: lomený rok, neanulizovaný výnos

Výnosy, výsledky Fondu dosažené v minulosti neznamenají garanci pro budoucí výsledky, výnosy.

Prezentace odvozených transakcí:

Produkt:	Kurz:	Datum ukončení:
CZK/EUR	-5,918	29.06.2012
CZK/EUR	-14,320	19.12.2011
CZK/EUR	8,023	21.11.2011
CZK/HUF	-1,778	14.06.2012

Změny, které nastaly v souvislosti s činností Správce fondu, dále významnější faktory působící na vývoj investiční politiky, ostatní informace

V činnosti Správce fondu nedošlo v průběhu roku 2011 k žádným významným změnám.

Počínaje dnem 1.3.2011 nastaly změny v kapitole Statutu pojednávající o metodách hodnocení jednotlivých prvků a také změna týkající se data stanovení netto hodnoty aktiv uvedeného ve třetí větě 7. bodu Statutu.

Počínaje dnem 7.3.2011 nastaly změny v bodě „Devizy a nástroje nedenominované v základní devize“ kapitoly Statutu pojednávající o metodách hodnocení jednotlivých elementů.

Počínaje dnem 17.3.2011 byl změněn název Fondu a Statut fondu.

Fond v průběhu roku nepožádal o úvěr.

Skladba portfolia

Základní měna fondu: česká koruna.

Skladba portfolia Typ nástroje	Počáteční stav 31.12.2010		Konečný stav 30.06.2011	
	Hodnota nástroje (CZK)	Váha	Hodnota nástroje (CZK)	Váha
Finance-účet	3,199,472	13.4%	5,178,353	31.6%
Vklad	13,556,252	56.8%	5,361,643	32.8%
Dluhopisy emisní banky	0	0.0%	0	0.0%
Diskontní pokladní poukázky	0	0.0%	0	0.0%
Státní dluhopisy	0	0.0%	0	0.0%
Hypoteční zástavní listy	0	0.0%	1,426,964	8.7%
Podnikové dluhopisy	0	0.0%	0	0.0%
Podílové listy	0	0.0%	0	0.0%
Akcie, ETF	7,126,723	29.8%	4,410,936	27.0%
Odvozené transakce	0	0.0%	-13,994	-0.1%
Repo transakce	0	0.0%	0	0.0%
Zůstatek na distribučním účtu	0	0.0%	0	0.0%
Portfolio celkem	23,882,447	100.0%	16,363,903	100.0%
Netto hodnota aktiv:	23,792,876		16,366,755	
Netto hodnota nástroje připadající na jeden podílový list:	1.0009		1.0012	

Cenné papíry v portfoliu s nejvyšší vahou

Cenné papíry v portfoliu s nejvyšší vahou

Název cenného papíru	Typ cenného papíru	Netto hodnota nástroje (CZK)	váha*
FHB FJ13NF06 JELZÁLOGLEVÉL (FIX)	Hypoteční zástavní listy	1,426,964	24.4%
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	ETF	933,356	16.0%
ERSTE BANK	Akcie	482,870	8.3%
BANK PKO	Akcie	446,234	7.6%
KGHM	Akcie	431,880	7.4%
*: V poměru k celkovému stavu cenných papírů,		Cenné papíry celkem:	5,837,900

Budapešť, 29. července 2011

Budapest Alapkezelő Zrt.

PŘÍLOHY

Detailní skladba portfolia

Cenné papíry

Počáteční stav			Konečný stav		
Portfolio celkem:	7,126,723	100.0%	Portfolio celkem:	5,837,900	100.0%
Element portfolia	Hodnota nástroje (CZK)	Váha	Element portfolia	Hodnota nástroje (CZK)	Váha
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	168530	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%	TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	172,211	2.9%
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	328,959	4.6%	PZU PW	176,822	3.0%
			FHB FJ13NF06 hypoteční zástavní listy (FIX)	1,426,964	24.4%

Běžný účet a vklady

Vklad	Kód	Počáteční stav	Konečný stav
Česká koruna	CZK	13,556,252	0
Euro	EUR	0	5,361,643
Celkem		13,556,252	5,361,643

Běžný účet	Kód	Počáteční stav	Konečný stav
Maďarský forint	HUF	635,436	7,374
Česká koruna	CZK	2,250,004	5,155,476
Euro	EUR	2,819	5,087
Polský zlotý	PLN	311,213	10,415
Celkem		3,199,472	5,178,353