

POLOLETNÍ ZPRÁVA 2012

Základní údaje

Název	GE Money Chraneny Alap	
Název v anglickém jazyce	GE Money Chraneny Investment Fund	
Název v českém jazyce	GE Money Chráněný Fond	
Zkrácený název	GE Money Chraneny Alap	
Zkrácený název v anglickém jazyce	GE Money Chraneny Fund	
Zkrácený název v českém jazyce	GE Money Chráněný Fond	
Harmonizace	UCITS fond	
Typ, druh fondu	veřejný, otevřený podílový fond s cennými papíry	
Doba trvání	neurčitá	
Datum zahájení činnosti:	15. říjen 2007 (Číslo povolení orgánu PSZÁF: PSZÁF III/110.570-1/2007)	
Základní měna	CZK	
Údaje o sériích		
„CZK“ série	nominální hodnota 1 CZK	ISIN kód HU0000705783

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 Maďarsku)	
Sídlo	1051 Budapest, Szabadság tér 7.	
Auditor	KPMG Hungária Kft.	
Sídlo	1139 Budapest, Váci út 99.	
Osoba auditora	Kocsis János / 001986	

Cíle Fondu	<p>Cílem fondu je vhodnou kombinací investic na akciových a dluhopisových trzích a investic na finančních trzích poskytnout svým klientům střednědobě, při podstupování přiměřeného rizika, investiční alternativu s atraktivními výnosy, která by svými výnosy překračovala výnosy fondů na finančních trzích. Správce fondu při výběru nástrojů Fondu klade důraz především na bezpečnost a na zachování hodnoty, respektive na dosažení co nejvyšších výnosů při podstupování omezeného rizika. Cílem investiční politiky je, aby kurz podílových listů fondu (netto hodnota aktiv připadající na jeden podílový list Fondu) každý distribuční den dosáhl alespoň 90 % z nejvyššího distribučního kurzu (netto hodnota aktiv připadající na jeden podílový list) dosaženého v průběhu trvání Fondu. Fond investuje svá aktiva především do úročených instrumentů zohledňujících zachování hodnoty a míru bezpečnosti, za účelem snížení rizika uzavírá odvozené transakce a investuje do akcií.</p>
------------	--

Regiony zacílené investiční politikou

Visegrádské země	Vyspělá země	Rozvíjející se země	Charakteristická riziková expozice
XX	XX	x	Investiční alternativa představující nižší riziko než čistě akciové fondy. Omezená ochrana proti ztrátě kapitálu.

Distributoři

GE Money Bank a.s. v České republice:	Vyskočilova 1422/1a Praha 4
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe (Pobočka zahraniční banky ING Bank N.V. v Maďarsku)	1068 Budapest, Dózsa György 84/b
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe* (Pobočka zahraniční banky BNP Paribas v Maďarsku)	1051 Széchenyi István (dříve Roosevelt) tér 7-8.

*: Distributorem od 9. prosince 2011

Vývoj výnosů v minulosti

Datum	netto hodnota aktiv (CZK)	kurz (CZK/ks)	výnosy (%)
2007.12.29*	22,932,590	0.9928	-0.85%
2008.12.31	32,440,050	0.9188	-7.40%
2009.12.31	31,993,664	0.9517	3.58%
2010.12.31	82,951,637	0.9713	2.06%
2011.12.30*	81,249,846	0.9389	-3.34%
2012.06.29	76,883,479	0.9621	-

*: lomený rok, neanualizované výnosy

Výsledky, výnosy fondu dosažené v minulosti neznamenají záruku pro výsledky, výnosy v budoucnosti.

Prezentace derivátové transakce

NÁZEV	HODNOTA AKTIV	SPLATNOST
CZK/EUR	-420,499	2013.03.19
CZK/EUR	-342,586	2012.08.02
CZK/EUR	-260,993	2012.07.26
CZK/EUR	-19,485	2012.11.09
CZK/EUR	-25,745	2013.03.21
CZK/EUR	-21,617	2013.02.08
CZK/EUR	159,839	2013.02.07
CZK/EUR	-12,903	2012.11.26

Změny, které nastaly v souvislosti s činností Správce fondu

Předsedou dozorčí rady je Ákos Tamás.

V činnosti Správce fondu nenastaly v roce 2012 žádné významné změny.

Významné faktory působící na Fond, změny investiční politiky, další informace

Počínaje dnem 19. března 2012 byla provedena změna investiční politiky fondu, možného okruhu aktiv zastoupených v portfoliu a cíle využití kapitálu.

Činností auditora pro období obchodního roku 2011 jménem společnosti KPMG Hungária byl pověřen Jasku Zsolt.

Fond v průběhu roku nepožádal o úvěr.

Investice fondu v roce 2012

Fond investoval převážnou část svých aktiv do úročených nástrojů s krátkou splatností denominovaných v eurech, kurzovní riziko EUR/CZK těchto nástrojů bylo kryto termínovanými devizovými transakcemi. Nástroji fondu na akciovém trhu tvořícími menší část aktiv fondu byly v první polovině roku akcie patřící k regionu EMEA, po provedení změn týkajících se investiční politiky pak počínaje měsícem březen akcie vyspělých trhů. Váha akciového portfolia fondu se v průběhu pololetí pohybovala mezi 20-22%.

Skladba portfolia

Měna fondu: česká koruna.

Do Fondu je možné nakupovat pouze akcie registrované na burze a ETF.

GE Money Chraneny Fond				
Skladba portfolia Typ aktiva	Počáteční stav 30.12.2011		Konečný stav 29.6.2012	
	Hodnota aktiv	Váha	Hodnota aktiv	Váha
Finance na účtech	3,761,457	4.6%	2,400,717	3.1%
Vklady	71,078,689	87.2%	42,819,970	55.6%
Dluhopisy emisní banky	0	0.0%	0	0.0%
Diskontní pokladniční poukázky	0	0.0%	0	0.0%
Státní dluhopisy	0	0.0%	15,575,432	20.2%
Hypoteční zástavní listy	0	0.0%	0	0.0%
Podnikové dluhopisy	0	0.0%	0	0.0%
Podílové listy	0	0.0%	0	0.0%
Akcie, ETF	8,132,074	10.0%	17,181,715	22.3%
Derivátové transakce	-1,475,237	-1.8%	-943,989	-1.2%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Zůstatek na distribučním účtu	0	0.0%	0	0.0%
Pohledávky/Závazky	0	0.0%	0	0.0%
Aktiva celkem (Brutto hodnota aktiv)	81,496,983	100.0%	77,033,845	100.0%
Poplatky	-247,137		-150,365	
Netto hodnota aktiv:	81,249,846		76,883,479	
Počet podílových listů	86,541,173		79,915,310	
Netto hodnota aktiv připadající na jeden podílový list:	0.9389		0.9621	

Cenné papíry v portfoliu vyznačující se nejvyšší váhou

Cenné papíry s nejvyšší váhou v portfoliu			
Název cenného papíru	Typ cenného papíru	NHA	váha*
REPHUN 4.5 02/06/13	Státní dluhopisy	15,575,432	47.5%
LYXOR MSCI WORLD ETF	ETF	4,308,923	13.2%
ISHARES MSCI WORLD ETF	ETF	4,297,700	13.1%
SOURCE MSCI WORLD ETF	ETF	4,290,159	13.1%
DB X-TRACKERS MSCI World	ETF	4,284,933	13.1%
*: V poměru k celkovému stavu cenných papírů	Cenné papíry celkem:	32,757,146	

Detailní skladba portfolia

Měna fondu: česká koruna.

Cenné papíry

Počáteční stav

ISIN	NÁZEV	Hodnota aktiv	Podíl
FR0010204073	LYXOR ETF EASTERN EUROPE	1,815,478	22.32%
FR0010326256	LYXOR ETF TURKEY	137,901	1.70%
HU0000061726	OTP Bank	34,825	0.43%
LU0292109005	DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	4,404,955	54.17%
US3682872078	GAZPROM OAO ADR	77,527	0.95%
US57060U5065	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	526,680	6.48%
US78463X8065	SPDR S&P EMERGING MIDDLE EAS.EUR.	1,134,709	13.95%
			100.00%

Konečný stav

ISIN	NÁZEV	Hodnota aktiv	Podíl
XS0161667315	REPHUN 4.5 02/06/13	15,575,432	47.55%
LU0274208692	DB X-TRACKERS MSCI World	4,284,933	13.08%
IE00B0M62Q58	ISHARES MSCI WORLD ETF	4,297,700	13.12%
FR0010315770	LYXOR MSCI WORLD ETF	4,308,923	13.15%
IE00B60SX394	SOURCE MSCI WORLD ETF	4,290,159	13.10%
			100.00%

Běžný účet a vklady

Vklad	Kód	Počáteční	Konečný
Česká koruna	CZK	25,136,121	0
Euro	EUR	45,942,568	42,819,970
Celkem		71,078,689	42,819,970

Běžný účet	Kód	Počáteční	Konečný
Maďarský forint	HUF	1,318	49,106
Česká koruna	CZK	3,423,598	2,240,122
Euro	EUR	296,583	89,401
USA dolar	USD	39,957	4
Celkem		3,761,457	2,400,717

V Budapešti, dne 1. srpna 2012

Budapest Alapkezelő Zrt.