

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2009

Základní údaje

Název fondu: **GE Money Chráněný Otevřený Podílový Fond otevřený**
Typ: **evropský fond cenných papírů**
Doba trvání: **počínaje dnem zaregistrování na dobu neurčitou**

Správce fondu

Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 188.
--------------------------	-----------------------------

Správce depozitu

Citibank Europe plc pobočka v Maďarské republic	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
---	---------------------------------

Distributoři

Budapest Bank Nyrt. 1138 Budapest Váci út 188. GE Money Bank a.s. V České republice: Vyskočilova 1422/1 a Praha 4
--

Auditor

KPMG Hungária Kft. Jméno auditora/číslo registrace	1139 Budapest, Váci út 99. Jasku Zsolt / 005158
---	--

Počet podílových listů v oběhu (počáteční stav)	35,306,809
Počet podílových listů prodaných v roce 2009	1,928,084
Počet zpětně odkoupených podílových listů v roce 2009	3,618,076
Počet podílových listů v oběhu (konečný stav)	33,616,817

Vývoj netto hodnoty nástrojů a kurzu za měsíc

GE Money Chráněný Otevřený Podílový Fond

Datum	netto hodnota nástrojů CZK	kurz CZK/ks
30.1.2009	32,051,774.00	0.9201
27.2.2009	32,152,289.18	0.9196
31.3.2009	31,450,987.10	0.9221
30.4.2009	31,676,671.22	0.9285
29.5.2009	31,775,461.22	0.9354
30.6.2009	31,615,797.50	0.9297
31.7.2009	31,710,406.17	0.9341
31.8.2009	31,905,650.18	0.9352
30.9.2009	32,045,487.92	0.9384
30.10.2009	32,334,304.67	0.9426
30.11.2009	32,156,471.70	0.9413
31.12.2009	31,993,664.33	0.9517

Vývoj netto hodnoty nástrojů, kurzu a výnosů

Datum	GE Money Chráněný Otevřený Podílový Fond		
	netto hodnota nástrojů (CZK)	kurz (CZK/ks)	výnosy (%)
29.12.2007*	22,932,590	0.9928	-0.85%
31.12.2008	32,440,050	0.9188	-7.40%
31.12.2009	31,993,664	0.9517	3.58%

Fond zahájil svou činnost v roce 2007.

Výsledky, výnosy fondu dosažené v minulosti neznamenají garanci pro výsledky, výnosy v budoucnu.

* lomený rok neanulizovaný výnos

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 2009 k žádným významným změnám.

V investiční politice Fondu nedošlo ke změnám.

Fond v průběhu roku nepožádal o úvěr.

Prospekt a statut Fondu byl modifikován v souladu s vyhláškou orgánu dozoru nad finančními organizacemi „PSZÁF“ č. EN-III/ÉA-60/2009, počínaje 1. srpnem 2009 hradí náklady na činnost auditora Fond.

Investice Fondu v roce 2009

Fond investoval převážnou část svých instrumentů do úročených nástrojů denominovaných v českých korunách, dále do maďarských diskontních pokladních poukázek krytých českými korunami, za zbývající část zakoupil expozice na trzích s akciemi v regionu EMEA. Portfolio je spravováno na základě modelu, podle kterého byly akciové expozice v převážné části roku nízké.

Skladba portfolia

GE Money Chráněný Fond Skladba portfolia	Počáteční stav		Konečný stav	
	Hodnota nástrojů	Průměr	Hodnota nástrojů	Průměr
Finance-účet	1,721,928	5.3%	1,104,886	3.4%
Vklad	12,370,200	38.0%	27,166,387	84.4%
Státní dluhopisy	9,930,771	30.5%	1,026	0.0%
Diskontní pokladní poukázky	7,572,783	23.3%	0	0.0%
Dluhopisy emisní banky	0	0.0%	0	0.0%
Hypoteční zástavní listy	0	0.0%	0	0.0%
Podílové listy	0	0.0%	0	0.0%
Podnikové dluhopisy	0	0.0%	0	0.0%
Akcie, ETF	1,334,447	4.1%	3,905,680	12.1%
Derivátové transakce	-366,790	-1.1%	0	0.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Portfolio celkem	32,563,339	100.0%	32,177,979	100.0%
Netto hodnota nástrojů:	32,440,050		31,993,664	

V Budapešti, dne 06. dubna 2010

Budapest Alapkezelő Zrt.

PRÍLOHY

Počáteční stav		
Element portfolia	Hodnota nástrojů	Průměr
Portfolio celkem:	32,563,339	100.0%
ČESKÁ KORUNA	663,244	2.0%
EURO	461,516	1.4%
MAĎARSKÝ FORINT	18,871	0.1%
USA DOLAR	578,296	1.8%
VKLAD	6,057,091	18.6%
VKLAD	6,313,109	19.4%
A091012D04	1,021	0.0%
A100412C07	1,027	0.0%
CZTB 0 03/06/09	9,928,723	30.5%
D090107	7,569,874	23.2%
D090408	987	0.0%
D090603	974	0.0%
D090923	948	0.0%
DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	171,775	0.5%
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	187,791	0.6%
LYXOR ETF TURKEY	66,116	0.2%
MARKET VECTORS RUSSIA ETF	175,088	0.5%
SPDR S&P EMERGING MI DDLE EASEUR	461,090	1.4%
GAZPROM ADR	68,626	0.2%
OTP - NOVÉ	23,547	0.1%
TEVA	180,414	0.6%
CZK/HUF	-366,790	-1.1%

Konečný stav		
Element portfolia	Hodnota nástrojů	Průměr
Portfolio celkem:	32,177,979	100.0%
ČESKÁ KORUNA	1,011,529	3.1%
ČESKÁ KORUNA	4,926	0.0%
EURO	62,544	0.2%
POLSKÝ ZLOTÝ	0	0.0%
MAĎARSKÝ FORINT	24,523	0.1%
ŠPANĚLSKÁ PESETA	0	0.0%
USA DOLAR	1,364	0.0%
VKLAD	6,202,865	19.3%
VKLAD	6,195,945	19.3%
VKLAD	6,349,779	19.7%
VKLAD	3,013,682	9.4%
VKLAD	5,404,117	16.8%
A100412C07	1,026	0.0%
DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	2,089,845	6.5%
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	254,871	0.8%
LYXOR ETF TURKEY	118,435	0.4%
MARKET VECTORS RUSSIA ETF	400,527	1.2%
SPDR S&P EMERGING MI DDLE EASEUR	651,093	2.0%
GAZPROM ADR	118,054	0.4%
OTP - NOVÉ	43,200	0.1%
TEVA	229,655	0.7%