

Éves jelentés 2008.

Alap megnevezése: GE Money Balancovany Nyíltvégű Befektetési Alap
Típusa: nyíltvégű európai értékpapír alap
Futamideje: nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart

Alapkezelő	
Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 188.
Letétkezelő	
Citibank Zrt.*	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Forgalmazók	
GE Money Bank a.s.	Cseh Köztársaságban: Vyskocilova 1422/1a Praha 4
Könyvvizsgáló	
KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Nemes Jánosné/ 004419

* 2009. január 1-től Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.08.25-én (nyitó állomány)	23,000,000
Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2008. évben	0
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2008. évben	0
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.12.31-én (záró állomány)	23,000,000

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása		
GE Money Balancovany Nyíltvégű Befektetési Alap		
Dátum	nettó eszközérték CZK	árfolyam CZK/db
08.08.29	23,017,374.48	1.0008
08.09.30	23,044,909.40	1.0020
08.10.31	23,020,608.19	1.0009
08.11.28	23,105,813.28	1.0046
08.12.31	23,099,729.61	1.0043

Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás			
Dátum	GE Money Balancovany Nyíltvégű Befektetési Alap		
	nettó eszközérték (CZK)	árfolyam (CZK/db)	hozam (%)
2008.12.31*	23,099,729.61	1.0043	0.29%

Az alap 2008-ban indult.

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

*: tört év, nem annualizált hozam

Éves jelentés 2008.

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

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2008-as év folyamán.

Az Alap befektetési politikájában nem történt változás.

Egyéb információk

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt. Az Alapban nem voltak származtatott ügyletek.

Makrogazdasági és tőkepiaci körkép – 2008.

Állampapír- és devizapiac Csehország

Az év első felében a cseh hozamok alakulását is az inflációs félelmek határozták meg, az adóemeléseknek és a globális inflációs hatásoknak köszönhetően a pénzromlási ütem rég nem látott magasságokba, hét százalék fölé gyorsult. A cseh jegybank inflációs jelentéseiben érzékeltette, miszerint nem számít arra, hogy a magasabb szintek beépülnek a várakozásokba, - amire egyébként a bérnövekedési adatok sem utaltak. Februárban végül egy biztonsági 25 bázispontos kamatemeléssel 3,75 százalékra emelte az irányadó kamatot, ami még így is bőven negatív reálkamatot eredményezett. A Cseh Jegybank volt a régióban az első, aki jelezte, hogy tompítani kívánja a gyors devizafelértékelődést, és ennek eredményeként a cseh hozamok már a nyár elejétől kezdve lejtmenetbe váltottak. A régiós viszonylatban stabil fundamentumokkal rendelkező országot az októberi turbulencia is csak mérsékelten érintette, a külső finanszírozási szükségletek alacsony szintje miatt Csehország abszolút nyertes tudott lenni. Az év vége felé az infláció a korábban vártnak megfelelően gyors csökkenésbe kezdett, a régiós országokhoz hasonlóan a GDP növekedés tekintetében pedig egyre kedvezőtlenebb kilátások kezdtek kirajzolódni. A cseh jegybank az év eleji egyszeri emelés után ősszel gyors ütemű kamatvágásba kezdett, amelynek eredményeként az év végre az ECB (Európai Központi Bank) alapkamatánál alacsonyabb szintre 2,25 százalékra mérsékelte az irányadó rátát.

Az alap befektetési 2008-ban

Az alap befektetési stratégiájának megfelelően alacsony kamaterzékenységű eszközökbe fektette vagyonát.

Budapest, 2009. április 20.

Éves jelentés 2008.

MELLÉKLETEK

GE Money Balancovány Nyíltvégű Befektetési Alap befektetési eszközeinek összetétele (CZK)					
Időszak nyitó állománya			Időszak záró állománya		
2008. augusztus 25*			2008. december 31.		
1. Bankbetétek					
Összesen	0	23,000,000	Összesen	0	15,448,411
folyószámla-Citibank (CZK)	0	23,000,000	folyószámla-Citibank (CZK)	0	15,448,411
<i>Értékpapír neve</i>	<i>Tőzsdei értékpapírok</i>	<i>Tőzsdén kívüli értékpapírok</i>	<i>Értékpapír neve</i>	<i>Tőzsdei értékpapírok</i>	<i>Tőzsdén kívüli értékpapírok</i>
2. Jegybankképes értékpapírok					
Összesen	0	0	Összesen	0	7,714,338
2.1 Diszkont kincstárjegy					
Összesen	0	0	Összesen	0	0
2.2 Államkötvény					
Összesen	0	0	Összesen	0	7,714,338
			CZGB 3.25 11/27/09		3,800,642
			CZGB 3.8 03/22/09		3,913,696
3. Egyéb értékpapírok, származékos termékek					
Összesen	0	0	Összesen	0	0
3.1 Származékos termékek					
Összesen	0	0	Összesen	0	0
MINDÖSSZESEN	0	23,000,000	Összesen	0	23,162,749

*Indulás időpontja

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2008.08.25	2008.08.26- 2008.12.31.
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	0	1,007
Letétkezelői díj	0	55
Közzétételi, hirdetési díj	0	0
Felügyeleti díj	0	18
Könyvvizsgálói díj	0	609
Bankköltség, forgalmi jutalék	0	1
Forgalmazási díj	0	0
Egyéb költség	0	0
Működési költség összesen	0	1,690

Éves jelentés 2008.

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése		2008.08.25	Előző évek) módosításai	2008.12.31
a	b		c	d	e
01.	A.	Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
02.	I.	ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1.	Értékpapírok			
04.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.		a/ kamatokból, osztalékokból			0
06.		b/ egyéb			0
07.	B.	Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)	220,800	0	229,823
08.	I.	KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	0
09.	1.	Követelések			
10.	2.	Követelések értékvesztése (-)			0
11.	3.	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			0
12.	4.	Forintkövetelések értékelési különbözete			0
13.	II.	ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)		0	76,681
14.	1.	Értékpapírok			73,267
15.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)		0	3,414
16.		a) kamatokból, osztalékokból			1,228
17.		b) egyéb			2,186
18.	III.	PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	220,800		153,142
19.	1.	Pénzeszközök	220,800		148,057
20.	2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete			5,085
21.	C.	Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	0	0	197
22.	1.	Aktív időbeli elhatárolások			197
23.	2.	Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			0
24.	D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
25.		ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	220,800	0	230,020
26.	E.	Saját tőke (27.+30. sor)	220,800	0	229,373
27.	I.	INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	220,800	0	220,800
28.		a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	220,800		220,800
29.		b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		0
30.	II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	0	0	8,573
31.		a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0		0
32.		b) értékelési különbözet tartaléka	0		8,499
33.		c) előző évek) eredménye	0		0
34.		d) üzleti év eredménye	0		74
35.	F.	Céltartalékok			0
36.	G.	Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	0	0	34
37.	I.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			0
38.	II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		34
39.	III.	KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			0
40.	H.	Passzív időbeli elhatárolások	0		613
41.		FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	220,800	0	230,020

Éves jelentés 2008.**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2008.08.25	Előző év(ek) módosításai	2008.08.26- 2008.12.31.
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	0		1,764
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	0		0
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK			1,690
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	74

Éves jelentés 2008.



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük a GE Money Balancovány Nyíltvégű Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) 2008. évi éves beszámolójának könyvvizgálatát, amely éves beszámolóból került kivonatolásra az Alap mérlege és eredménykimutatása. A 2009. április 20-án kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből a mérleg és eredménykimutatást kivonatolták.

Véleményünk szerint az Alap 2008. évi éves jelentésében bemutatott mérleg és eredménykimutatás megegyezik az alapját képező auditált éves beszámoló mérlegével és eredménykimutatásával.

Az Alap adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mérleget és az eredménykimutatást az alapjukat képező éves beszámolóval és az arról készült könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt szükséges olvasni.

Budapest, 2009. április 29.

KPMG Hungária Kft.
1139 Budapest, Váci út 99.
Kamarai bejegyzés: 000202

John Varsanyi
Partner

Nemes Jánosné
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 004419