

# MEGSZŰNÉSI JELENTÉS 2014 - GE Money Devizapiaci Abszolút Hozam Származtatott Alap



KPMG Hungária Kft.  
Váci út 31.  
H-1134 Budapest  
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00  
Fax: +36 (1) 887 71 01  
E-mail: info@kpmg.hu  
Internet: kpmg.hu

## Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a GE Money Devizapiaci Abszolút Hozam Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2014. január 1-től 2014. augusztus 8-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésének II., III., IV., V., VII. és IX. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

### *A vezetés felelőssége a megszűnési jelentésért*

A Budapest Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek a megszűnési jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes megszűnési jelentés elkészítése.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk ezen megszűnési jelentés számviteli információinak, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a megszűnési jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a megszűnési jelentésben szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve a megszűnési jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a megszűnési jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzük meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

### *Vélemény*

Véleményünk szerint a GE Money Devizapiaci Abszolút Hozam Származtatott Alap 2014. január 1-től 2014. augusztus 8-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. A megszűnési jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. A megszűnési jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

### *Figyelemfelhívás*

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés I. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2014. augusztus 8-án a működését lezárta.



*Egyéb kérdések*

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli információkra vonatkozott.

Budapest, 2014. augusztus 14.

KPMG Hungária Kft.  
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor  
*Partner*

Boros Judit  
*Kamaraí tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 005374

## ■ I. Alapadatok

<b>Elnevezés angolul</b>	GE Money FX Absolute Return Derivative Investment Fund	
<b>Rövid neve</b>	GE Money Devizapiaci Abszolút Hozam Alap	
<b>Rövid név angolul</b>	GE Money FX Absolute Return Fund	
<b>Harmonizáció</b>	Alternatív befektetési alap (ABA)	
<b>Az alap típusa, fajtája</b>	nyilvános, nyíltvégű alapok alapja	
<b>Futamideje</b>	határozatlan	
<b>Indulás dátuma</b>	2012. november 7. (PSZÁF engedély szám: H-KE-574/2012)	
<b>Alapcímlet devizaneme</b>	HUF	
<b>A sorozatok adatai</b>		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000711676
„U” sorozat:	névérték 1HUF	ISIN kód: HU0000713011
<b>Alapkezelő</b>	Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.
<b>Letétkezelő</b>	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
<b>Könyvvizsgáló</b>	KPMG Hungária Kft.	1134 Budapest, Váci út 31.
<b>Aktuális alapkezelési díj</b>	2.0%	

### Az Alap célja

Az alap tőkénének túlnyomó részét rövid lejáratú magyar állampapírokba és pénzügyi eszközökbe fekteti. Emellett az összegyűjtött tőke fedezete mellett azonnali és származtatott devizaügyletekkel olyan pozíciókat igyekszik felvenni, mellyel a nemzetközi devizapiacok ármozgásaiból profitálhat. Az alap célja, hogy 3- 5 éves távon minden tőkepiaci környezet esetén a pénzügyi alapokat meghaladó hozamokat nyújtson.

Az alap elsősorban derivatív, emellett pedig deviza-, kamatláb-, és értékpapírügyletek segítségével az uralkodó piaci tendenciákat követve, illetve előre becsülve pozícióit úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa. Az alap a jogszabályokban a származtatott alapokra meghatározott limit erejéig tőkeáttételes pozíciókat is felvehet, valamint nettó rövid pozíciókat is építhet ki. Az alap ennél fogva az átlagost meghaladó kockázatot fut.

Az Alapkezelő felvállalja, hogy az alap számára nagy szabadságfok mellett kiválasztja azokat az eszközöket, amelyeket az adott piaci környezetben jó befektetésnek tart. Az Alap változó jellege folytán nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira, és az általa felvehető rövid pozíciók miatt alkalmasint az egy jegyre jutó árfolyam az uralkodó piaci tendenciákkal ellentétesen is mozoghat. A pozíciókat az Alapkezelő saját döntése szerint alakítja ki.

A Budapest Alapkezelő Zrt. 2014. augusztus 4-én elindította az alap megszüntetési eljárását, az alap működését 2014. augusztus 8-án lezárta.

### Az Alap közzétételi helyei

[www.bpalap.hu](http://www.bpalap.hu); [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)

## ■ II. Vagyonkimutatás, az alap összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Az Alap csak tőzsdei értékpapírt vásárolhat (kivéve a hitelviszonyt megtestesítő papírokat)

### Vagyonkimutatás

Vagyonkimutatás	Nyitó	Záró
Átruházható értékpapírok	399,238,782	0
Banki egyenlegek	4,526,147	67,666,134
Egyéb eszközök	9,272,573	-408,192
<b>Összes eszköz</b>	<b>413,037,502</b>	<b>67,257,942</b>
Díjából származó kötelezettségek	-1,263,117	0
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>411,774,385</b>	<b>67,257,942</b>

### A portfólió bontása főbb eszközkategóriák szerint

GE Money Devizapiaci Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány		
	2013.12.31		2014.08.08		
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	4,526,147	1.1%	0	0.0%	
Betét	0	0.0%	67,666,134	100.6%	
Jegybanki kötvény	41,972,028	10.2%	0	0.0%	
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%	
Államkötvény	357,266,754	86.5%	0	0.0%	
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%	
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%	
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%	
Derivatív ügyletek	16,031,381	3.9%	0	0.0%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	-6,758,808	-1.6%	0	0.0%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	-408,192	-0.6%	
<b>Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)</b>	<b>413,037,502</b>	<b>100.0%</b>	<b>67,257,942</b>	<b>100.0%</b>	
Díjak	-1,263,117		0		
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>411,774,385</b>		<b>67,257,942</b>		

### Az alap tételes értékpapír és banki egyenleg összetétele

Az Alap derivatív eszközeinek tételes összetétele, illetve alakulása a „Származtatott ügyletek bemutatása” fejezetben található.

Az alap devizaneme: magyar forint

## Értékpapírok

### nyitó állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Pf_Arány	Ép Arány
Államkötvény	PEMÁK 2015/X	HU0000402615	178,392,669	43.3%	44.7%
	PEMÁK 2016/X	HU0000402664	178,874,085	43.4%	44.8%
Jegybanksi kötvény	MNB140108	HU0000624895	41,972,028	10.2%	10.5%
					100.0%

### záró állomány

Fajta	Név	ISIN	Eszközérték	Pf Arány	Ép Arány

Pf arány: Nettó eszközértékhez viszonyítva

Ép arány: Értékpapírok összesenhez viszonyítva

## Folyószámla és betétek

### Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	1,020,868	0.2%	0	0.0%
Euro	EUR	3,453,961	0.8%	0	0.0%
USA dollár	USD	51,318	0.0%	0	0.0%
<b>Összesen</b>	<b>HUF</b>	<b>4,526,147</b>		<b>0</b>	

### Folyószámla

Deviza	Kód	Nyitó	%	Záró	%
Magyar forint	HUF	0	0.0%	67,666,134	100.6%
<b>Összesen</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>		<b>67,666,134</b>	

%: Nettó eszközértékhez viszonyítva

## Repo ügyletek

Az alap az időszak végén nem tartalmazott ilyen eszközt.

## Követelések/kötelezettségek

Köv/Köt Fajta	Instrumentum	Eszközérték
Pénz követelés/kötelezettség	HUF	-593
Pénz követelés/kötelezettség	HUF	-2,607
Pénz követelés/kötelezettség	HUF	-21,786
Pénz követelés/kötelezettség	HUF	-398,582
Pénz követelés/kötelezettség	HUF	-2,000
Pénz követelés/kötelezettség	HUF	-668
Pénz követelés/kötelezettség	HUF	18,044

### ■ III. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy darabszám	Nyitó db	Záró db
"A" sorozat	414,345,453	68,617,106
"U" sorozat		0

### ■ IV. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nyitó	Záró
"A" sorozat	0.9938	0.9802
"U" sorozat		0.9802

### ■ V. A befektetési alap összetétele

	Nyitó	Időszaki változás%	Záró	NEÉ %-ban	Eszközők %-ban
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	399,238,782	-100.0%		0	0.0%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0			0	0.0%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0			0	0.0%
Egyéb átruházható értékpapírok	0			0	0.0%
<b>Összesen</b>	<b>399,238,782</b>	<b>-100.0%</b>		<b>0</b>	<b>0.0%</b>
Ebből hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	399,238,782	-100.0%		0	0.0%

#### Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	NEÉ %-ban	Eszközők %-ban

#### A portfólióban levő alapok alapkezelési díjainak legnagyobb mértéke

Ha az alap eszközeinek legalább 20 százalékát más befektetési alapokba, kollektív befektetési formákba fekteti, az éves jelentésében közzé kell tenni a tényleges befektetésként szereplő más alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.

Kollektív befektetési formák aránya az eszközökhöz:	0.0%
---	------

A kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díj legmagasabb mértéke: nem alkalmazandó  
Érintett befektetési forma: nem alkalmazandó

#### Az Alap értékpapír állományában 20% részesedést meghaladó értékpapírok működési költségei

Nem alkalmazandó.

### VI. A vagyonkimutatás elemzése

#### Piaci folyamatok 2014

A magyar állampapírok az év eleji korrekciót követően komoly erősödést produkáltak az első félévben és minden lejáratú szegmensben új történelmi mélypontot értek el a hozamok. Különösen a forintban kibocsátott papírok teljesítettek jól, elvált a devizában denominált hazai állampapírok és a forintos hazai állampapírok teljesítménye az MNB hathatós közbenjárásának eredményeként. Az MNB az első félév során folytatta a kamatsökkentéseit, aminek szükségességét az alacsony inflációval és a gyenge gazdasági növekedéssel indokolta. Emellett az MNB kötvény megszüntetése és az azt leváltó MNB betét állományának

csökkentése és a hatékonyabb pénzpiac kialakulásának érdekében bejelentett egy szabályozás csomagot, fő eszközeként egy kamatcsere ügylettel, aminek hatására gyakorlatilag szabadesésbe váltottak a kötvényhozamok. Az infláció tovább csökkent, az első negyedévben nulla közelében állt meg, aztán a második negyedév minden hónapját tekintve negatív volt az éves árindex, ezek nagyrésze még mindig a rezsicsökkentésnek tudható be, de a magárindex is szép csökkenést produkált. A nemzetközi trendek a hazai folyamatokra is hatással voltak, a tavaly májusi FED irányváltást követően komoly hozamemelkedésre számított a piac, azonban az amerikai hosszú kötvények jókora hozamcsökkenésen mentek keresztül, ami támogatta a világ kötvénypiacait is, így a hazai kötvényeket is.

### Az alap befektetései 2014-ben

Az alap 2014 elején a deviza befektetéseit határidős ügyleteken keresztül valósította meg. Az időszak fennmaradó részén kockázatkerülő magatartást vett fel.

### ■ VII. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

	Az adat fellelési helye
<b>Befektetésekből származó jövedelem</b>	Eredmény kimutatás / PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
<b>Egyéb bevétel</b>	Eredmény kimutatás / EGYÉB BEVÉTELEK
<b>Kezelési költségek</b>	Beszámoló III/3 melléklet. Alapkezelési díj
<b>A letétkezelő díjai</b>	Beszámoló III/3. sz. melléklet Letétkezelési díj
<b>Egyéb díjak és adók</b>	Beszámoló III/3. sz. melléklet minden egyéb díj
<b>Nettó jövedelem</b>	Eredmény kimutatás / Tárgyévi eredmény
<b>Értékkülönbözet</b>	Beszámoló II/6 sz. melléklet Értékelési különbözet tartaléka

### Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az alap nem fizet hozamot. Az Alapkezelő az Alap befektetésein elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

### Tőkeszámla változásai

	"A" sorozat	"U" sorozat
<b>Nyitó állomány (db)</b>	<b>414,345,453</b>	<b>0</b>
Vétel (db)	79,973,402	0
Visszaváltás (db)	425,701,749	0
<b>Záró Állomány (db)</b>	<b>68,617,106</b>	<b>0</b>

Az alap devizaneme: magyar forint

Dátum	Nettó eszközérték	"A" sorozat Árfolyam	"U" sorozat Árfolyam
2014.01.31	345,270,059	1.0256	0
2014.02.28	187,391,147	0.9786	0
2014.03.31	113,605,807	0.9786	0
2014.04.30	99,042,030	0.9788	0
2014.05.30	87,151,896	0.9782	0
2014.06.30	82,801,270	0.9788	0
2014.07.31	67,259,805	0.9802	0
2014.08.08	67,257,942	0.9802	0



## ■ VIII. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2012.12.28	1,514,162,499	1.0051	0.37%*
2013.12.31	411,774,385	0.9938	-1.12%
2014.08.08	67,257,942	0.9802	-1.37%*

\*: tört év, nem annualizált hozam

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

Az Alap 2012-ben indult.

## ■ IX. Származtatott ügyletek bemutatása

### Az Alap 2014-ben kötött származtatott ügyletei

Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték
2014.01.06	2014.01.08	TRY	EUR	2,800,000	938,086
2014.01.06	2014.01.22	EUR	TRY	935,079	2,800,000
2014.01.07	2014.01.22	USD	PHP	468,436	21,000,000
2014.01.07	2014.01.10	MYR	USD	6,000,000	1,828,711
2014.01.07	2014.01.22	USD	THB	481,348	16,000,000
2014.01.07	2014.01.22	TRY	EUR	2,800,000	950,054
2014.01.07	2014.01.10	BRL	USD	1,200,000	507,657
2014.01.07	2014.01.22	USD	MYR	913,715	3,000,000
2014.01.07	2014.01.22	USD	KRW	467,071	500,000,000
2014.01.08	2014.01.22	EUR	CAD	271,573	400,000
2014.01.08	2014.01.22	USD	CAD	400,000	433,040
2014.01.09	2014.01.22	GBP	EUR	450,000	546,514
2014.01.09	2014.01.22	USD	BRL	788,545	1,900,000
2014.01.13	2014.01.29	JPY	USD	100,000,000	969,791
2014.01.17	2014.02.05	USD	KRW	470,677	500,000,000
2014.01.17	2014.01.22	PHP	USD	21,000,000	465,116
2014.01.17	2014.02.05	USD	MYR	908,871	3,000,000
2014.01.17	2014.01.22	MYR	USD	3,000,000	909,642
2014.01.17	2014.02.05	USD	THB	485,732	16,000,000
2014.01.17	2014.01.22	KRW	USD	500,000,000	471,254
2014.01.17	2014.02.05	USD	BRL	800,168	1,900,000
2014.01.17	2014.01.22	EUR	GBP	545,256	450,000
2014.01.17	2014.02.05	USD	CAD	394,534	433,040
2014.01.17	2014.01.22	BRL	USD	1,900,000	803,553
2014.01.17	2014.01.22	CAD	USD	433,040	394,677
2014.01.17	2014.02.05	EUR	CAD	268,727	400,000
2014.01.17	2014.01.22	CAD	EUR	400,000	268,817
2014.01.17	2014.02.05	GBP	EUR	450,000	545,256
2014.01.17	2014.01.22	THB	USD	16,000,000	486,914
2014.01.17	2014.02.05	USD	PHP	464,088	21,000,000
2014.01.20	2014.02.05	EUR	TRY	360,242	1,100,000
2014.01.20	2014.02.05	EUR	RUB	358,020	16,400,000
2014.01.21	2014.01.22	EUR	HUF	1,387,000	420,261,000
2014.01.21	2014.02.26	HUF	EUR	182,142,000	600,000
2014.01.28	2014.01.29	USD	JPY	969,180	100,000,000
2014.01.28	2014.02.19	JPY	USD	100,000,000	969,302
2014.01.29	2014.02.05	EUR	RUB	343,531	16,400,000



2014.01.30	2014.02.05	MYR	USD	3,000,000	896,459
2014.01.31	2014.02.05	KRW	USD	500,000,000	461,042
2014.01.31	2014.02.19	USD	BRL	780,608	1,900,000
2014.01.31	2014.02.05	PHP	USD	21,000,000	462,555
2014.01.31	2014.02.19	USD	THB	483,092	16,000,000
2014.01.31	2014.02.19	USD	PHP	461,843	21,000,000
2014.01.31	2014.02.05	THB	USD	16,000,000	484,555
2014.01.31	2014.02.19	USD	KRW	460,193	500,000,000
2014.01.31	2014.02.05	BRL	USD	1,900,000	784,476
2014.02.03	2014.02.05	EUR	GBP	544,530	450,000
2014.02.03	2014.02.05	CAD	USD	433,040	391,891
2014.02.03	2014.02.05	CAD	EUR	400,000	268,276
2014.02.04	2014.02.19	EUR	TRY	358,516	1,100,000
2014.02.04	2014.02.19	EUR	RUB	686,910	32,800,000
2014.02.04	2014.02.05	TRY	EUR	1,100,000	359,971
2014.02.04	2014.02.05	RUB	EUR	32,800,000	686,931
2014.02.05	2014.02.19	THB	USD	16,000,000	488,251
2014.02.07	2014.02.19	KRW	USD	500,000,000	466,200
2014.02.07	2014.02.19	PHP	USD	21,000,000	468,332
2014.02.07	2014.02.19	RUB	EUR	32,800,000	695,460
2014.02.07	2014.02.19	BRL	USD	1,900,000	801,688
2014.02.07	2014.02.19	TRY	EUR	1,100,000	365,024
2014.02.07	2014.02.19	USD	JPY	978,857	100,000,000
2014.02.25	2014.03.05	HUF	EUR	124,048,000	400,000
2014.02.25	2014.02.26	EUR	HUF	400,000	124,000,000
2014.03.04	2014.03.12	HUF	EUR	124,836,000	400,000
2014.03.04	2014.03.05	EUR	HUF	400,000	124,800,000
2014.03.11	2014.03.26	HUF	EUR	31,290,000	100,000
2014.03.11	2014.03.12	EUR	HUF	100,000	31,270,000
2014.03.25	2014.04.02	HUF	EUR	31,208,000	100,000
2014.03.25	2014.03.26	EUR	HUF	100,000	31,200,000
2014.03.31	2014.04.02	EUR	HUF	100,000	30,720,000
2014.03.31	2014.05.07	HUF	EUR	30,773,000	100,000
2014.05.05	2014.06.18	HUF	EUR	30,862,000	100,000
2014.05.05	2014.05.07	EUR	HUF	100,000	30,800,000
2014.06.17	2014.06.18	EUR	HUF	100,000	30,750,000
2014.06.17	2014.07.16	HUF	EUR	30,787,000	100,000
2014.07.15	2014.07.16	EUR	HUF	100,000	30,950,000
2014.07.15	2014.08.04	HUF	EUR	30,975,000	100,000
2014.08.01	2014.08.04	EUR	HUF	100,000	31,400,000

**Az Alapban levő nyitott származtatott ügyletek 2014.08.08-ig.**

Az Alap az adott időszak végén nem voltak derivatív ügyletek.

**■ X. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás**

**Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások**

Az Alapkezelő Ügyvezetői: Fatér Gyula, Pázmándi László Zoltán.

Az Alapkezelő adminisztratív tevékenységét ellátó vezetője: Habsz Dániel.

Az Alapkezelő befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személye: Kovács Ildikó.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2014-es év folyamán.

**Az Alapra ható fontosabb tényezők, befektetési politika változás, egyéb információk**

A PSZÁF H-KE-III-58/2014 számú határozatával 2014. március 10-től módosult az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata.

**■ XI. Az Alapkezelő által kezelt alapok****Alap neve**

1	Budapest 2015 Alap
2	Budapest 2016 Alapok Alapja
3	Budapest Agrár Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
4	Budapest Állampapír Alap
5	Budapest Arany Alapok Alapja
6	Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
7	Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
8	Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
9	Budapest Bonitas Alap
10	Budapest Bonitas Plus Alap
11	Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
12	Budapest Egyensúly Alap
13	Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap
14	Budapest Global90 Plusz Alap
15	Budapest Horizont 2. Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap
16	Budapest Horizont Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap
17	Budapest Ingatlan Alapok Alapja
18	Budapest Kötvény Alap
19	Budapest Metálmix Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
20	Budapest Pénzpiaci Tőkevédett Alap
21	Budapest Spectrum Hozamvédett Alap
22	Budapest US100 Hozamvédett Alap
23	Budapest US95 Plusz Alap
24	Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja
25	Budapest Zenit Alapok Alapja
26	GE Money Abszolút Kötvény Alapok Alapja
27	GE Money Balancovány Alap
28	GE Money Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja
29	GE Money Chraneny Alap
30	GE Money Devizapiaci Abszolút Hozam Alap
31	GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap
32	GE Money EMEA Részvény Alap
33	GE Money Euro Rövid Kötvény Alap
34	GE Money Fejlett Piaci Részvény Alap
35	GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap
36	GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap
37	GE Money Franklin Templeton Selections Alapok Alapja
38	GE Money Kontroll Abszolút Hozam Származtatott Alap
39	GE Money Konzervatívni Alap
40	GE Money Közép-Európai Részvény Alap
41	GE Money Nyersanyag Alapok Alapja
42	GE Money Paradigma Alap
43	Sberbank Pénzpiaci Befektetési Alap

## ■ XII. Kockázat/nyereség profil

Várhatóan alacsonyabb hozam      Várhatóan magasabb hozam  
 Várhatóan alacsonyabb kockázat      Várhatóan magasabb kockázat

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## ■ XIII. A megszűnéshez kapcsolódó adatok

A megszűnési jelentésnek legalább az alábbiakat kell tartalmaznia:

1. az éves jelentés kötelező tartalmi elemeit	Lásd a fenti adatokat
2. a portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értékét, eszközönkénti bontásban	„Vagyonkimutatás, az alap összetétele” fejezetben található
3. az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértékét	
4. az esetleges járulékos és egyéb bevételeket	Nem voltak járulékos és egyéb bevételek
5. kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetéseket	A „Követelések/kötelezettségek” alpontban találhatóak
6. a végelszámolás során felmerült költségeket és felszámított díjakat tételesen	A végelszámolás során nem merültek fel extra költségek és díjak
7. a befektetők között felosztható tőkét	67,257,942 Ft
8. az egy befektetési jegyre kifizethető összeget	0.9802 Ft
9. a kifizetés kezdő napját és helyét	2014. augusztus 15.

Budapest, 2014. augusztus 14.

Budapest Alapkezelő Zrt.

**Mellékletek**
**MÉRLEG**

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	2014.08.08
a	b	c	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02. sor)</b>	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból	0	0	0
06.	b/ egyéb	0	0	0
07.	<b>B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)</b>	403,763	0	67,666
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	0
09.	1. Követelések	0	0	0
10.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0	0
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0	0
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	399,239	0	0
14.	1. Értékpapírok	387,532	0	0
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	11,707	0	0
16.	a) kamatokból, osztalékokból	823	0	0
17.	b) egyéb	10,884	0	0
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	4,524	0	67,666
19.	1. Pénzeszközök	4,544	0	67,666
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-20	0	0
21.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)</b>	0	0	18
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	0	0	18
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0	0
24.	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	16,031	0	0
25.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)</b>	419,794	0	67,684
26.	<b>E. Saját tőke (27.+30. sor)</b>	411,735	0	67,258
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	414,346	0	68,617
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,006,686	0	2,086,659
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,592,340	0	-2,018,042
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-2,611	0	-1,359
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülözete	54,414	0	57,227
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	27,718	0	0
33.	c) előző év(ek) eredménye	1,765	0	-84,743
34.	d) üzleti év eredménye	-86,508	0	26,157
35.	<b>F. Céltartalékok</b>	0	0	0
36.	<b>G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)</b>	7,292	0	0
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	7,292	0	0
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0	0
40.	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	767	0	426
41.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)</b>	419,794	0	67,684

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	2014.01.01-08.08.
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	248,239	0	215,411
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	306,341	0	186,525
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0	0	0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	28,102	0	2,729
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	304	0	0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0	0	0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0	0	0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0	0	0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-86,508	0	26,157

## MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2014.01.01-08.08.	
	Előző év eFt	eFt
Alapkezelői díj	12,399	843
Letétkezelői díj	746	148
Felügyeleti díj	317	18
Könyvvizsgálói díj	644	399
Bankköltség	507	57
Forgalmazási díj	12,835	847
Egyéb költség	12	42
Könyvelési díj	642	375
<b>Működési költség összesen</b>	<b>28,102</b>	<b>2,729</b>

### EGYEZTETŐ TÁBLA

2014.08.08

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2014.08.08	-	2014.08.08	-	-
Értékkülönbözet	2014.08.08	-	2014.08.08	-	-
<b>Értékpapírok összesen:</b>		-		-	-
Citibank Rt.HUF	2014.08.08	-	2014.08.08	-	-
Citibank Rt. EUR	2014.08.08	-	2014.08.08	-	-
Citibank Rt. USD	2014.08.08	-	2014.08.08	-	-
Forgalmazási számla	2014.08.08	-	2014.08.08	-	-
Lekötött betét HUF	2014.08.08	67,666,134		67,666,134	-
<b>Pénzeszközök összesen:</b>		<b>67,666,134</b>		<b>67,666,134</b>	-
Aktív időbeli elhatárolás / betét kamat	2014.08.08	18,044	2014.08.08	18,044	-
Szállítók	2014.08.08	-	2014.08.08	-	-
Passzív időbeli elhatárolás	2014.08.08	426,236	2014.08.08	426,236	-
<b>Nettó eszközérték összesen:</b>		<b>67,257,942</b>		<b>67,257,942</b>	-
<b>Befektetési jegyek db</b>	2014.08.08	<b>68,617,106</b>	2014.08.08	<b>68,617,106</b>	-
<b>Egy befektetési jegy értéke</b>		<b>0.9802</b>		<b>0.9802</b>	-