

# FÉLÉVES JELENTÉS 2010

## Alapadatok

Alap megnevezése:	GE Money Fundusz Zabezpieczonej Inwestycji MAX z Ochroną Kapitału Alap
Típusa:	nyíltvégű európai értékpapír alap
Futamideje:	2005. december 22. - 2010. október 4.

### Alapkezelő

Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.*
--------------------------	------------------------------

\*: 2009. július 28-ig Váci út 188.

### Letétkezelő

Deutsche Bank Zrt.	1054 Budapest, Hold u. 27.
--------------------	----------------------------

### Forgalmazók

Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest, Váci út 193.*
---------------------	------------------------------

\*: 2009. július 28-ig Váci út 188.

### Könyvvizsgáló

KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Kőszegi Lászlóné/ 003946

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma (nyitó állomány)	3,946,434
Értékesített befektetési jegyek darabszáma az első félévben	0
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma az első félévben	87,112
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma (záró állomány)	3,859,322

### A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása

GE Money MAX – 3 Alap		
Dátum	nettó eszközérték PLN	árfolyam PLN/db
10.01.29	4,065,480	1.0348
10.02.26	4,057,169	1.0362
10.03.31	4,064,218	1.0388
10.04.30	4,056,368	1.0413
10.05.31	4,030,142	1.0431
10.06.30	4,027,825	1.0437

### Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás

GE Money MAX – 3 Alap			
Dátum	nettó eszközérték PLN	árfolyam PLN/db	hozam (%)
2005.12.30*	3,205,446.68	1.0017	0.24%
2006.12.29*	3,279,360.31	1.0248	2.31%
2007.12.29	4,363,354.21	0.9868	-3.71%
2008.12.31	4,154,096.12	1.0111	2.44%
2009.12.31	4,070,902.48	1.0315	2.04%

#### Az alap 2005-ben indult.

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

\*: tört év, nem annualizált hozam

**Származtatott ügyletekre vonatkozó információk**

Típus:	nem tőzsdei származtatott termék	
Mögöttes termék:	1/12 HSCEI Index; 1/12 NKY Index; 1/12 SPX Index; 1/12 SX5E Index; 1/9 GOLDLNAM Cmdty; 1/9 LOAHDY Cmdty; 1/9 LOCADY Cmdty; 1/6 EPEU Index; 1/6 TSEREIT Index	
Névérték (PLN):	4,030,600	
Eszközérték (PLN):	-35,066.22	
Kötésnap:	2007.10.01	
Lejárat:	2010.10.06	
Árfolyam:	-0.87	

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

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2010-es év folyamán.  
Az Alap befektetési politikájában nem történt változás.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

**A portfólió összetétele**

Az alap devizaneme: lengyel zloty

GE MAX Alap Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	94,186	2.3%	43,829	1.1%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	0	0.0%	229,634	5.7%
Diszkont kincstárjegy	4,075,550	99.7%	3,804,012	94.1%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	-83,325	-2.0%	-35,066	-0.9%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	0	0.0%
<b>Portfólió összesen</b>	<b>4,086,411</b>	<b>100.0%</b>	<b>4,042,410</b>	<b>100.0%</b>
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>4,070,902</b>		<b>4,027,825</b>	

Budapest, 2010. augusztus 5.

Budapest Alapkezelő Zrt.

**MELLÉKLETEK**
**A portfólió részletes összetétele**

Nyitó állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
<b>Portfólió összesen:</b>	4,086,411	100.0%
LENGYEL ZLOTY	94,186	2.3%
PTB 0 01/20/10	658,572	16.1%
PTB 0 02/17/10	1,173,885	28.7%
PTB 0 03/17/10	565,330	13.8%
PTB 0 04/14/10	573,505	14.0%
PTB 0 04/28/10	296,188	7.2%
PTB 0 05/12/10	453,461	11.1%
PTB 0 05/19/10	354,609	8.7%
GE-MAX3 STRUKTÚRÁLT	-83,325	-2.0%

Záró állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
<b>Portfólió összesen:</b>	4,042,410	100.0%
LENGYEL ZLOTY	43,829	1.1%
MAGYAR FORINT	0	0.0%
POLGB 6 11/24/10	229,634	5.7%
PTB 0 01/12/11	352,622	8.7%
PTB 0 02/02/11	1,172,507	29.0%
PTB 0 08/11/10	219,060	5.4%
PTB 0 09/08/10	595,733	14.7%
PTB 0 09/29/10	634,087	15.7%
PTB 0 10/20/10	296,572	7.3%
PTB 0 10/27/10	533,432	13.2%
GE-MAX3 STRUKTÚRÁLT	-35,066	-0.9%