

FÉLÉVES JELENTÉS 2011

Alapadatok

Neve	GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap
Elnevezés angolul	GE Money Emerging Markets Bond Investment Fund
Rövid neve	GE Money Feltörekvő Kötvény Alap
Rövid név angolul	GE Money Emerging Bond Fund

Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, európai, értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2010. április 30. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF EN-III/TTE-162/2010)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	1 HUF	ISIN kód: HU0000708615
„CZK” sorozat*	1 CZK	ISIN kód: HU0000709860

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.
Székhely	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Székhely	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.
Székhely	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló személy	Banu Gabriella / 002933

Az Alap célja	<p>Az Alap célja, hogy az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett a kötvénypiac lehetőségeit hatékonyan kihasználva, középtávon lehetőleg a legmagasabb hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alap eszközeit elsősorban feltörekvő piaci államkötvényekbe fekteti, de kockázat mérséklés céljával szerepelhetnek az Alapban fejlett országok államkötvényei is. Mindezek mellett az értékpapír állomány elemei lehetnek, nemzetközi pénzügyi intézmények és jó hitelminősítésű vállalatok által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek, valamint a kockázatok csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása céljából, határidős kontraktusokkal lefedezett egyedi részvények vagy részvénykosár is.</p>
---------------	--

*a „CZK” sorozat 2011. március 1-jén indult

Forgalmazók

Forgalmazó: Budapest Bank Nyrt.*	1138 Budapest Váci út 193.
GE Money Bank a.s.**	Cseh Köztársaságban: Vyskocilova 1422/1a Praha 4

*: Az Alap "HUF" sorozatának forgalmazója

** : Az Alap "CZK" sorozatának forgalmazója

A forgalom, a nettó eszközérték és az árfolyam alakulása

	"HUF" sorozat	"CZK" sorozat
Nyitó állomány (db)	1,296,568,881	
Vétel (db)	349,040,482	43,827
Visszaváltás (db)	222,176,571	10,374
Záró Állomány (db)	1,423,432,792	33,453

	"HUF" sorozat		"CZK" sorozat		Alap
	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték
2011.01.31	1,327,048,792	0.9822			1,327,048,792
2011.02.28	1,428,902,933	0.9830			1,428,902,933
2011.03.31	1,388,268,533	0.9646	6,817	0.992900	1,388,342,434
2011.04.29	1,381,501,374	0.9549	10,112	0.976000	1,381,611,794
2011.05.31	1,452,515,574	0.9699	12,492	0.998600	1,452,650,990
2011.06.30	1,363,588,646	0.9580	32,854	0.982100	1,363,946,424

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2010.12.31*	1,329,485,329	1.0254	2.54%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	E_ÉRT
EUR/HUF	-399,233
EUR/HUF	-3,512,045
EUR/HUF	-1,528,549
EUR/HUF	-3,702,115
HUF/EUR	-62,449
HUF/EUR	12,440
HUF/EUR	4,217,438
HUF/EUR	5,326,478
HUF/EUR	7,841,282

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

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2011-es év folyamán.

2011.01.26-tól módosult az Alap befektetési politikája, forgalmazási paraméterei, értékelése és a Kezelési Szabályzat további pontjai.

2011.01.26-tól módosult az Alap Kezelési Szabályzatának egyes elemek értékelési módszerei fejezet „Befektetési jegyek értékelése pontja.

2011.03.07-től módosult a Kezelési Szabályzat egyes elemek értékelési módszerei fejezet "Devizák, illetve nem a bázisdevizában denominált eszközök" pontja.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

GE Money Feltörekvő Kötvény Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2010.12.31		Záró állomány 2011.06.30	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	180,431,336	14.7%	149,072,980	11.0%
Betét	35,067,305	2.8%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	537,330,477	43.6%	569,968,227	42.2%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	478,895,455	38.9%	623,980,347	46.2%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	2,599,577	0.2%	8,193,246	0.6%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	-3,049,717	-0.2%	0	0.0%
Portfólió összesen	1,231,274,433	100.0%	1,351,214,800	100.0%
Nettó eszközérték:	1,329,485,329		1,363,946,425	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:				
"HUF" sorozat	1.0254		0.958	
"CZK" sorozat			0.9821	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
RSHB 7.5 03/13	Vállalati kötvény	122,911,367	10.3%
POLGB 0 07/25/12	Államkötvény	113,423,565	9.5%
NORDIC INVST BNK NIB 9 03/01/12	Vállalati kötvény	98,039,988	8.2%
MALAYSIAN GOVT MGS 2.711 02/12	Államkötvény	95,912,397	8.0%
IFC 9.25 03/15/13	Vállalati kötvény	94,380,182	7.9%
Értékpapírok összesen:		1,193,948,574	

*: Értékpapír összesenhez viszonyítva

Budapest, 2011. augusztus 2.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK

A portfólió részletes összetétele

Értékpapírok

Nyitó állomány			Záró állomány		
Értékpapír összesen:	1,016,225,932	100.0%	Értékpapír összesen:	1,193,948,574	100.0%
Portfólió elem	Eszközérték	Súly	Portfólió elem	Eszközérték	Súly
OTPHB 4 02/24/12	31,294,927	3.1%	MALAYSIAN GOVT MGS 2.711 02/12	95,912,397	8.0%
MBONO 7.5 06/12	76,115,434	7.5%	EIB 0 04/24/13	71,155,819	6.0%
MALAYSIAN GOVT MGS 2.711 02/12	106,769,647	10.5%	INTERAMER DEV BK IADB 6.5 06/14	39,418,220	3.3%
POLGB 0 07/25/12	123,413,772	12.1%	NORDIC INVST BNK NIB 9 03/01/12	98,039,988	8.2%
TSKBTI 0 08/15/11	51,263,631	5.0%	POLGB 0 07/25/12	113,423,565	9.5%
TURKGB 0 01/25/12	30,052,561	3.0%	SAGB 13.5 09/15	50,675,978	4.2%
TURKGB 0 04/25/12	49,248,674	4.8%	TSKBTI 0 08/15/11	44,528,362	3.7%
MOLHB 3.875 10/15	37,609,154	3.7%	IFC 9.25 03/15/13	94,380,182	7.9%
EIB 0 04/24/13	74,693,857	7.4%	RSHB 7.5 03/13	122,911,367	10.3%
IFC 9.25 03/15/13	105,740,337	10.4%	MBONO 7.5 06/12	28,085,510	2.4%
RSHB 7.5 03/13	97,757,186	9.6%	TURKGB 0 04/25/12	31,542,390	2.6%
MOLHB 5.875 04/17	26,690,014	2.6%	REPHUN 6 01/11/19	11,857,575	1.0%
INTERAMER DEV BK IADB 6.5 06/14	13353488	1.3%	MAGYAR 5.875 05/16	41,851,564	3.5%
NORDIC INVST BNK NIB 9 03/01/12	91756492	9.0%	OTPHB 5.27 09/16	50,654,881	4.2%
SAGB 13.5 09/15	100466758	9.9%	CREDITWEST FAKTR CRDFAFloa 11/12	50,849,921	4.3%
			MBONO 6.5 06/21	37,549,061	3.1%
			REPHUN 3.5 07/16	8,828,063	0.7%
			SAGB 7.25 01/20	26,042,317	2.2%
			SAGB 7.5 01/14	70,673,088	5.9%
			EBRD 6.3 02/16/13	39,291,891	3.3%
			IBRD 7.5 04/12	34,455,673	2.9%
			ISCTR 0 03/07/12	31,820,762	2.7%

Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
Lengyel zloty	PLN	35,067,305	0
Összesen		35,067,305	0

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	4,608,796	1,219,448
Svájci frank	CHF	1,429,675	147,920
Cseh korona	CZK	0	355,587
Euró	EUR	12,833,061	3,050,001
Lengyel zloty	PLN	1,442,496	496,349
Török líra	TRY	878,638	23,841,426
USA dollár	USD	120,030,168	91,304,470
Román lej	RON	250,484	240,292
Orosz rubel	RUB	16,102,882	4,867,904
Dél-Afrikai rand	ZAR	20,076,800	15,580,705
Mexiói pesó	MXN	2,778,336	7,968,878
Összesen		180,431,336	149,072,980