

# FÉLÉVES JELENTÉS 2011

## Alapadatok

Neve	GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap
Elnevezés angolul	GE Money Emerging Markets Equity Investment Fund
Rövid neve	GE Money Feltörekvő Részvény Alap
Rövid név angolul	GE Money Emerging Equity 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-161/2010)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat	névértéke1 HUF	ISIN kód: HU0000708623
„CZK” sorozat*	névértéke 1 CZK	ISIN kód: HU0000709852

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 a részvényt piacok árfolyam mozgásának tendenciáit kihasználva, az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak.</p> <p>Az Alap vagyonának meghatározó részét ázsiai (Közél- és Távolság- Kelet), latin-amerikai, feltörekvő európai, és afrikai országokban működő vállalatok részvényeibe kívánja befektetni, de egyéb külföldi részvények, befektetési jegyek, valamint ún exchange traded fundok (ETF) és certifikátok is helyet kaphatnak a portfólióban.</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)	1,493,462,354	
Vétel (db)	995,609,028	180,736
Visszaváltás (db)	294,697,935	18,036
Záró Állomány (db)	2,194,373,447	162,700

	"HUF" sorozat		"CZK" sorozat		Alap
	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték
2011.01.31	1,826,931,140	1.0342			1,826,931,140
2011.02.28	2,025,688,620	1.0195			2,025,688,620
2011.03.31	2,157,220,502	1.0163	31,150	1.013300	2,157,558,163
2011.04.29	2,200,038,269	0.9944	53,423	0.984300	2,200,621,650
2011.05.31	2,243,689,362	0.9835	139,428	0.980700	2,245,200,764
2011.06.30	2,115,750,515	0.9642	155,727	0.957100	2,117,446,381

## A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2010.12.31*	1,641,822,788	1.0993	9.93%

\*: tört év, nem annualizált hozam

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

## Derivatív ügyletek bemutatása

Az Alapban nem voltak derivatív ügyletek a félév végén.

## 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 Részvény Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2010.12.31		Záró állomány 2011.06.30	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	142,970,362	8.7%	184,702,355	8.7%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	134,814,220	8.2%	99,783,800	4.7%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	0	0.0%	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	1,367,618,442	83.1%	1,836,700,724	86.6%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	0	0.0%
<b>Portfólió összesen</b>	<b>1,645,403,024</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,121,186,879</b>	<b>100.0%</b>
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>1,641,822,787</b>		<b>2,117,446,381</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték:</b>				
"HUF" sorozat	<b>1.0993</b>		<b>0.9642</b>	
"CZK" sorozat			<b>0.9571</b>	

## Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

### Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
MXFS LN ETF	ETF	199,767,610	10.3%
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	ETF	187,635,613	9.7%
DB X-TRACKERS MSCI EM ASIA	ETF	167,568,225	8.7%
DB X-TRACKERS EMERG MARKET	ETF	162,551,775	8.4%
MNB110713	Jegybanki kötvény	99,783,800	5.2%
		<b>Értékpapírok összesen:</b>	<b>1,936,484,524</b>

\*: Értékpapír összesenhez viszonyítva

Budapest, 2011. augusztus 2.

Budapest Alapkezelő Zrt.

## MELLÉKLETEK

### A portfólió részletes összetétele

#### Értékpapírok

Nytó állomány			Záró állomány		
Értékpapír összesen: Portfólió elem	1,502,432,662 Eszközérték	100.0% Súly	Értékpapír összesen: Portfólió elem	1,936,484,524 Eszközérték	100.0% Súly
LYXOR ETF TURKEY	4,584,488	0.3%	LYXOR ETF TURKEY	75,992,256	3.9%
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	116,329,447	7.7%	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	187,635,613	9.7%
RIO TINTO PLC-REG	21,811,793	1.5%	OTP Bank	65,615,000	3.4%
MNB110105	64,948,130	4.3%	RICHTER G. TÖRZS	54,307,500	2.8%
MNB110112	69,866,090	4.7%	FHB	76,260,000	3.9%
MXFS LN ETF	142,905,638	9.5%	MXFS LN ETF	199,767,610	10.3%
DB X-TRACKERS EMERG MARKET	133,881,075	8.9%	DB X-TRACKERS EMERG MARKET	162,551,775	8.4%
DB X-TRACKERS MSCI EM ASIA	115,068,212	7.7%	DB X-TRACKERS MSCI EM ASIA	167,568,225	8.7%
DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	38,996,513	2.6%	DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	62,565,869	3.2%
DB X-TRACKERS S&P CNX NIFTY	53,435,093	3.6%	DB X-TRACKERS S&P CNX NIFTY	43,708,946	2.3%
DB X-TRACKERS FTSE/XIN CH 25	52,785,012	3.5%	CLAYMORE CHINA SMALL CAP ETF	13,651,969	0.7%
CLAYMORE CHINA SMALL CAP ETF	16,518,728	1.1%	ISHARES MSCI SOUTH KOREA IND	10,870,246	0.6%
GAZPROM OAO ADR	62,951,280	4.2%	ISHARES MSCI SOUTH AFRICA IN	58,452,588	3.0%
ISHARES MSCI BRAZIL	36,985,435	2.5%	ISHARES MSCI MALAYSIA	7,261,087	0.4%
Ishares MSCI Taiwan	32,452,112	2.2%	ISHARES FTSE/XINHUA CHINA	31,399,886	1.6%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA IND	37,057,912	2.5%	ISHARES MSCI EMERGING MKT	87,868,505	4.5%
ISHARES MSCI SOUTH AFRICA IN	69,819,826	4.6%	ISHARES S&P LATIN AMERICA ETF	24,529,927	1.3%
ISHARES MSCI MALAYSIA	7,767,731	0.5%	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	48,603,295	2.5%
ISHARES FTSE/XINHUA CHINA	38,495,227	2.6%	MARKET VECTORS INDONESIA	14,027,963	0.7%
ISHARES MSCI EMERGING MKT	45,531,269	3.0%	ROSNEFT GDR	30,778,468	1.6%
ISHARES S&P LATIN AMERICA ETF	29,093,879	1.9%	PETROBRAS	29,086,383	1.5%
MARKET VECTORS RUSSIA ETF	77,974,198	5.2%	MARKET VECTORS POLAND	21,558,087	1.1%
MARKET VECTORS POLAND	22,454,701	1.5%	RIO TINTO PLC-REG	19,727,665	1.0%
MARKET VECTORS INDONESIA	14,511,620	1.0%	SAMSUNG COMMON GDR	53,131,239	2.7%
MARKET VECTORS COAL ETF	19,629,165	1.3%	ISHARES DJ US INDUSTRIAL SEC	41,028,210	2.1%
PETROBRAS	21,226,424	1.4%	Ishares MSCI Taiwan	27,744,486	1.4%
SAMSUNG COMMON GDR	65,740,458	4.4%	MNB110713	99,783,800	5.2%
SBERBANK GDR	68,064,416	4.5%	EURO STOXX50 (ETF)	38,626,794	2.0%
CIA VALE DO RIO DOCE-ADR	21,546,790	1.4%	Global X SILVER MINERS ETF	21,639,968	1.1%
			BUNGE	18,902,987	1.0%
			SBERBANK GDR	52,975,403	2.7%
			VANGUARD EMERGING MARKET	88,862,774	4.6%

#### Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nytó	Záró
Magyar forint	HUF	134,578,083	38,871,858
Cseh korona	CZK	0	1,710,038
Euró	EUR	5,027,522	3,740,123
Angol font	GBP	49,294	216,494
USA dollár	USD	3,315,463	140,163,842
Összesen		142,970,362	184,702,355