

FÉLÉVES JELENTÉS 2012

Alapadatok

Neve	GE Money EMEA Részvény Alap*
Elnevezés angolul	GE Money EMEA Equity Investment Fund
Rövid neve	GE Money EMEA Részvény Alap
Rövid név angolul	GE Money EMEA Equity Fund

Harmonizáció	ÁÉKBV alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, európai, értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2008. július 10. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF E-III/110.685-1/2008)	
Az alapcímlet devizaneme	EUR	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat***	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000709837
„EUR” sorozat	névérték 1 EUR	ISIN kód: HU0000707039
„CZK” sorozat**	névérték 1 CZK	ISIN kód: HU0000707120

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	Boros Judit / 005374

Az Alap célja	<p>A GE Money Feltörekvő Részvény 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>A GE Money Feltörekvő Részvény Alap vagyonának meghatározó részét ázsiai (Közel- 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

***a „HUF” sorozat 2011. április 4-én indult

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Jellemző eszközösszetétel (értékpapírokból és származtatott ügyletekből)	Jellemző eszközösszetétel hosszabb időtáv átlagában
Részvény: Min 50%	80%-100%

Forgalmazók

Budapest Bank Zrt.*	1138 Budapest Váci út 193.
GE Money Bank a.s.**	Cseh Köztársaságban: Vyskocilova 1422/1a Praha 4
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	1068 Budapest, Dózsa György út 84/b

*: Az Alap "EUR" és „HUF” sorozatának forgalmazója

** A „CZK” sorozat forgalmazója

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	árfolyam (EUR/db)	hozam (%)	árfolyam (CZK/db)	hozam (%)	árfolyam (HUF/db)	hozam (%)
2008.12.31*	1,650,146	0.638283	-36.21%	-	-	-	-
2009.12.31	2,319,678	0.883655	38.44%	-	-	-	-
2010.12.31	3,189,020	1.074115	21.55%	-	-	-	-
2011.12.30*	2,587,116	0.873100	-18.77%	0.8887	-11.13%	0.9499	-5.01%
2012.06.29	2,685,853	0.907500	-	0.9225	-	0.8999	-

*: 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 az év végén.

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A felügyelő bizottság elnöke Ákos Tamás.

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2012-es év folyamán.

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

2012.01.09-től módosult az alapkezelői díj mértéke a PSZÁF KE-III-50113/2011. számú határozatával.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

Az alap befektetései 2012-ben

Az Alap befektetési stratégiájának megfelelően az ún. EMEA országok – Közép-Kelet Európa, Közel-Kelet és Afrika – vállalatának részvényeibe fektetett. Az Alapban legnagyobb súllyal rendelkező befektetések között így orosz, dél-afrikai, török és lengyel részvényeket találunk. A megelőző év utolsó hónapjaiban a világ meghatározó jegybankjai által bejelentett újabb monetáris élénkítéseknek és a várakozásoknál jobb tengerentúli makrogazdasági adatoknak köszönhetően a 2012-es év kimondottan jó hangulatban indult a tőkepiacokon. Márciustól kezdődően azonban ismételen előtérbe kerültek az Eurózóna perifériájához, illetve a növekedési kilátások lassulásához kapcsolódó kockázatok, melyek a részvénypiacokon is esést hoztak. Az Alap teljesítménye, az egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulása is ezeket a piaci mozgásokat tükrözi.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: euró.

Az Alapba csak tőzsdére bevezetett részvények és ETF-ek vásárolhatóak.

GE Money EMEA Részvény Alap				
Portfólió összetétel Eszköztípus	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	206,285	7.9%	64,238	2.4%
Betét	112,648	4.3%	90,366	3.4%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	0	0.0%	81,360	3.0%
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	2,269,109	87.4%	2,442,413	90.7%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	6,917	0.3%	5,086	0.2%
Követelések/Kötelezettségek	559	0.0%	9,278	0.3%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	2,595,518	100.0%	2,692,742	100.0%
Díjak	-8,402		-6,889	
Nettó eszközérték:	2,587,116		2,685,853	
Befektetési jegy darabszám				
"EUR" sorozat	2,587,087		2,259,693	
"CZK" sorozat	226,966		1,494,524	
"HUF" sorozat	105,840,380		184,573,772	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:				
"EUR" sorozat	0.8731		0.9075	
"CZK" sorozat	0.8887		0.9225	
"HUF" sorozat	0.9499		0.8999	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
GAZPROM OAO ADR	Részvény	209,307	8.3%
MTN GROUP ADR	Részvény	162,938	6.5%
SASOL USD	Részvény	149,212	5.9%
NASPERS ADR	Részvény	145,916	5.8%
SBERBANK GDR	Részvény	122,145	4.8%
Értékpapírok összesen:		2,523,774	

*: Értékpapír összesenhez viszonyítva

A portfólió részletes összetétele

Az alap devizaneme: euró

Értékpapírok

nyitó állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
CZ0005112300	CEZ AS	38,424	1.69%
FR0010326256	LYXOR ETF TURKEY	61,285	2.70%
HU0000061726	OTP Bank	15,386	0.68%
HU0000068952	MOL TÖRZS	16,591	0.73%
PLKGHM000017	KGHM	24,764	1.09%
PLPEKAO00016	BANK PEKAO SA	42,681	1.88%
PLPKN0000018	PKN ORLEN SA.	14,422	0.64%
PLPKO0000016	BANK PKO	34,161	1.51%
TRAAKBNK91N6	AKBANK	32,844	1.45%
TRAGARAN91N1	TURKIYE GARANTI BANKASI	49,493	2.18%
TREBIMM00018	BIM BIRLESIK	42,966	1.89%
US03486T1034	ANGLO PLATINUM ADR	26,145	1.15%
US0351282068	ANGLOGOLD ASHANTI ADR	81,962	3.61%
US3682872078	GAZPROM OAO ADR	231,345	10.20%
US38059T1060	GOLD FIELDS ADR	64,778	2.85%
US4525533083	IMPALA PLATINUM	67,649	2.98%
US4642867802	ISHARES MSCI SOUTH AFRICA IN	56,599	2.49%
US46626D1081	NORILSK NICKEL ADR	23,648	2.08%
US57060U5065	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	55,572	2.45%
US5838405091	MECHEL PREF	24,328	1.07%
US6074091090	MOBILE TELESYSTEMS	26,927	1.19%
US62474M1080	MTN GROUP ADR	164,041	7.23%
US6315121003	NASPERS ADR	117,586	5.18%
US6698881090	NOVATEK GDR	72,521	3.20%
US6778621044	LUKOIL ADR	102,236	4.51%
US67812M2070	ROSNEFT GDR	69,578	3.07%
US68554N1063	ORASCOM CONSTRUCTION - GDR	18,851	0.83%
US68554W2052	ORASCOM TELEKOM	21,202	0.93%
US80104Q2084	SANLAM ADR	55,020	2.42%
US8038663006	SASOL USD	162,905	7.18%
US80585Y3080	SBERBANK GDR	113,177	4.99%
US8531181076	STANDARD BANK US ADR	104,452	4.60%
US8688612048	SURGUTNEFTEGAS-ADR	30,236	1.33%
FR0010464446	LYXOR ETF SOUTH AFRICA	94,150	4.15%
US4132163001	HARMONY GOLD ADR	26,969	1.19%
US67011E2046	Novolipetsk Steel GDR	15,168	0.67%
US8181503025	Severstal GDR	17,593	0.78%
US91688E2063	URALKALI GDR	27,804	1.23%
			100.00%

záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
XS0161667315	REPHUN 4.5 02/06/13	81,360	3.22%
HU0000068952	MOL TÖRZS	17,108	0.68%
HU0000061726	OTP Bank	18,735	0.74%
US3682872078	GAZPROM OAO ADR	209,307	8.29%
PLPEKAO00016	BANK PEKAO SA	48,466	1.92%
PLPKO0000016	BANK PKO	51,244	2.03%
CZ0005112300	CEZ AS	34,128	1.35%
PLKGHM000017	KGHM	51,540	2.04%
PLPKN0000018	PKN ORLEN SA.	39,006	1.55%
FR0010326256	LYXOR ETF TURKEY	79,958	3.17%
US57060U5065	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	55,791	2.21%
US4642867802	ISHARES MSCI SOUTH AFRICA IN	98,424	3.90%
FR0010464446	LYXOR ETF SOUTH AFRICA	100,310	3.97%
TRAAKBNK91N6	AKBANK	38,454	1.52%
US03486T1034	ANGLO PLATINUM ADR	23,905	0.95%
US0351282068	ANGLOGOLD ASHANTI ADR	67,812	2.69%
TREBIMM00018	BIM BIRLESIK	64,915	2.57%
US38059T1060	GOLD FIELDS ADR	55,652	2.21%
US4132163001	HARMONY GOLD ADR	22,275	0.88%
US4525533083	IMPALA PLATINUM	55,122	2.18%
US6778621044	LUKOIL ADR	110,091	4.36%
US5838405091	MECHEL PREF	18,199	0.72%
US6074091090	MOBILE TELESYSTEMS	32,267	1.28%
US62474M1080	MTN GROUP ADR	162,938	6.46%
US6315121003	NASPERS ADR	145,916	5.78%
US46626D1081	NORILSK NICKEL ADR	52,196	2.07%
US6698881090	NOVATEK GDR	62,796	2.49%
US67011E2046	Novolipetsk Steel GDR	12,867	0.51%
US68554N1063	ORASCOM CONSTRUCTION - GDR	23,033	0.91%
US68554W2052	ORASCOM TELEKOM	18,758	0.74%
US67812M2070	ROSNEFT GDR	67,495	2.67%
US80104Q2084	SANLAM ADR	68,815	2.73%
US8038663006	SASOL USD	149,212	5.91%
US80585Y3080	SBERBANK GDR	122,145	4.84%
US8181503025	Severstal GDR	18,531	0.73%
US8531181076	STANDARD BANK US ADR	118,689	4.70%
US8688612048	SURGUTNEFTEGAS-ADR	32,662	1.29%
TRAGARAN91N1	TURKIYE GARANTI BANKASI	63,412	2.51%
US91688E2063	URALKALI GDR	30,237	1.20%
			100.00%

Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
Euró	EUR	112,648	90,366

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	1,602	1,324
Cseh korona	CZK	2,517	52
Euró	EUR	95,517	47,561
Lengyel zloty	PLN	1,706	1,787
Török líra	TRY	0	2,563
USA dollár	USD	104,944	10,951
Összesen		206,286	64,238

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.