

# FÉLÉVES JELENTÉS 2012

## 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

Harmonizáció	ÁÉKBV alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, 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
„USD” sorozat*	1 USD	ISIN kód: HU0000711239

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	A GE Money Feltörekvő Kötvény Alap célja, hogy az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett a kötvénypiac lehetőségeit hatékonyan kihasználva, középtávon lehetőleg a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alap eszközeit elsősorban feltörekvő piaci állampapírjaiba fekteti, de kockázat mérséklés céljával szerepelhetnek az Alapban fejlett országok állampapírjaiba 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.
---------------	---

\*az „USD” sorozat 2012. május 11-jén indult

## Az Alap jellemző eszköz összetétele

Jellemző eszközösszetétel (értékpapírokból és származtatott ügyletekből)	Egyéb jellemzők
Min. 50% Feltörekvő piachoz kapcsolódó kamatozó eszköz	Elsősorban feltörekvő piaci állampapírokba fektet

## Forgalmazók

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

\*: Az Alap "HUF" és „USD” sorozatának forgalmazója

\*\* : Az Alap "CZK" sorozatának forgalmazója

## A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	Alap nettó eszközérték (Ft)	„HUF” sorozat árfolyam (Ft/db)	„HUF” sorozat hozam (%)	„CZK” sorozat árfolyam (CZK/db)	„HUF” sorozat hozam (%)	„USD” sorozat árfolyam (USD/db)	„USD” sorozat hozam (%)
2010.12.31*	1,329,485,329	1.0254	2.54%	-	-	-	-
2011.12.30*	859,915,802	1.1212	9.37%	1.0197	1.97%*	-	-
2012.06.29	1,023,759,632	1.0987	-	1.097	-	1.0152	-

\*: tört év, nem annualizált hozam

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

## Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
EUR/HUF	52,058	2012.07.31
EUR/HUF	-1,742,987	2012.10.11
HUF/EUR	416,183	2012.07.31
HUF/EUR	1,248,276	2012.10.11
HUF/USD	-991,742	2012.07.31
MXN/USD	2,164,909	2012.07.19
TRY/USD	-2,741	2012.09.10
USD/EUR	-86,788	2012.07.16
USD/EUR	989,160	2012.07.25
USD/EUR	1,164,261	2012.07.16
USD/EUR	983,617	2012.07.11
USD/HUF	-37,041	2012.07.31
USD/HUF	-314,588	2012.07.13
USD/HUF	640,716	2012.07.31
USD/MXN	-701,666	2012.07.19
USD/PLN	594,778	2012.07.10
USD/TRY	-623,869	2012.09.10

## 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

2012.05.03-án a PSZÁF H-KE-151/2012. számú határozata értelmében módosításra került az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata, valamint módosult a befektetési jegyek forgalmazása során felszámított visszaváltási jutalék mértéke

2012.05.11: megkezdődött a HU0000711239 "USD" sorozatú befektetési jegyek sorozatának forgalomba hozatala.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

## Az alap befektetési 2012-ben

A globális növekedési kockázatok és a kiszámíthatatlan Euró-zónás fejlemények miatt az alap egész félév során defenzív pozícióban volt, ami jelentős duration (átlagos hátralevő futamidő) alulsúlyozást jelentett. A fejlődő piacokra áramló jelentős tőkemennyiség az európai folyamatok ellenére hozamcsökkenéshez vezetett, ami negatívan érintette az alapot. A feltörekvő piaci devizák mellett az alap jelentős dollárbefektetésekkel is rendelkezett.

## A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

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

GE Money Feltörekvő Kötvény Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29		
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	182,990,903	21.2%	77,050,638	7.5%	
Betét	0	0.0%	0	0.0%	
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%	
Diszkont kincstárjegy	25,447,040	2.9%	0	0.0%	
Államkötvény	317,225,653	36.8%	618,936,345	60.3%	
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%	
Vállalati kötvény	337,464,139	39.1%	317,793,045	31.0%	
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%	
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%	
Derivatív ügyletek	-762,923	-0.1%	3,752,535	0.4%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	549,109	0.1%	1,812,543	0.2%	
Követelések/Kötelezettségek	-148,535	0.0%	6,524,262	0.6%	
<b>Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)</b>	<b>862,765,386</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,025,869,368</b>	<b>100.0%</b>	
Díjak	-2,849,583		-2,109,736		
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>859,915,803</b>		<b>1,023,759,632</b>		
<b>Befektetési jegy darabszám</b>					
"HUF" sorozat	762,701,485		836,633,764		
"CZK" sorozat	384,009		2,146,504		
"USD" sorozat			341,459		
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték:</b>					
"HUF" sorozat	1.1212		1.0987		
"CZK" sorozat	1.0197		1.097		
"USD" sorozat			1.0152		

## Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban			
Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
YASAR 9.625	Vállalati kötvény	92,374,731	9.9%
MBONO 6.5 06/21	Államkötvény	82,081,031	8.8%
A220624A11	Államkötvény	75,227,680	8.0%
OTPHB 10.5 03/03/15	Vállalati kötvény	71,164,356	7.6%
PERUGB 7.84 08/20	Államkötvény	65,822,622	7.0%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	<b>Értékpapírok összesen:</b>	936,729,390	

## A portfólió részletes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

### Értékpapírok

nyitó állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
PL0000105912	POLGB 0 07/25/12	40,545,546	5.96%
XS0357392629	EIB 0 04/24/13	88,667,625	13.04%
XS0451807944	IFC 9.25 03/15/13	53,667,381	7.89%
XS0497793561	RSHB 7.5 03/13	69,069,128	10.16%
XS0513770957	INTERAMER DEV BK IADB 6.5 06/14	17,334,505	2.55%
XS0535394679	NORDIC INVST BNK NIB 9 03/01/12	4,347,117	0.64%
ZAG000010547	SAGB 13.5 09/15	7,517,783	1.11%
XS0161667315	REPHUN 4.5 02/06/13	62,206,911	9.15%
XS0268320800	OTPHB 5.27 09/16	28,442,413	4.18%
XS0306516930	BNKPOZ 7.815	57,803,021	8.50%
MXOMGO0000N7	MBONO 6.5 06/21	43,416,155	6.38%
US715638BA91	PERUGB 7.84 08/20	67,359,944	9.90%
ZAG000024738	SAGB 7.25 01/20	20,830,311	3.06%
TRQAKBK11212	AKBNK 0 01/20/12	25,447,040	3.74%
TRSTPFCK1211	CREDITWEST FAKTR CRDFAFloa 11/12	32,263,136	4.74%
TRSTISB31213	ISCTR 0 03/07/12	37,646,208	5.54%
TRFISFN91218	ISFITI 0 09/28/12	23,572,608	3.47%
			100.00%

záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
XS0497793561	RSHB 7.5 03/13	22,008,499	2.35%
XS0161667315	REPHUN 4.5 02/06/13	29,069,054	3.10%
HU0000402524	A220624A11	75,227,680	8.03%
XS0451807944	IFC 9.25 03/15/13	44,689,485	4.77%
XS0513770957	INTERAMER DEV BK IADB 6.5 06/14	7,234,975	0.77%
MX0MGO0000N7	MBONO 6.5 06/21	82,081,031	8.76%
US715638BA91	PERUGB 7.84 08/20	65,822,622	7.03%
PL0000105912	POLGB 0 07/25/12	10,796,342	1.15%
ZAG000010547	SAGB 13.5 09/15	6,901,854	0.74%
ZAG000024738	SAGB 7.25 01/20	45,847,493	4.89%
TRSTPFCK1211	CREDITWEST FAKTR CRDFAFloat 11/12	31,689,915	3.38%
XS0357392629	EIB 0 04/24/13	44,964,844	4.80%
TRFISFN91218	ISFITI 0 09/28/12	24,388,958	2.60%
US912810QU51	T 3.125 02/15/42	61,302,504	6.54%
XS0546767863	YASAR 9.625	92,374,731	9.86%
MX0MGO0000F3	MBONO 7.75 12/17	36,360,478	3.88%
PL0000106712	POLGB 0 01/25/14	22,082,836	2.36%
PL0000106670	POLGB 5.75 10/25/21	29,310,232	3.13%
XS0212993678	REPHUN 3.875 02/24/20	47,317,156	5.05%
TRT120122T17	TURKGB 9.5	54,892,603	5.86%
XS0597569150	EXPORT-IMPORT BK KOREA 8.3 03/14	31,201,742	3.33%
RU000A0JRV86	OTPHB 10.5 03/03/15	71,164,356	7.60%
			100.00%

### Folyószámla és betétek

Az Alapban 2012.06.29-én betét nem volt.

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	6,791,341	9,222,991
Svájci frank	CHF	175,989	162,313
Cseh korona	CZK	4,711,473	518,949
Euro	EUR	485,764	32,432,124
Lengyel zloty	PLN	1,565,545	255,713
Török líra	TRY	2,059,356	3,995,147
USA dollár	USD	98,193,507	19,795,042
Román lej	RON	278,982	247,061
Orosz rubel	RUB	26,138,088	5,244,497
Dél-Afrikai rand	ZAR	32,308,865	1,427,812
Mexicoi peso	MXN	10,281,993	3,748,989
Összesen		182,990,903	77,050,638

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.