

FÉLÉVES JELENTÉS 2012

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

Harmonizáció	ÁÉKBV alap	
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 részvénypiacok 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 (Közel- és Távol- 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>
---------------	---

Az Alap jellemző eszköz összetétele

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

Forgalmazók

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

*: Az Alap "HUF" sorozatának forgalmazója

** : Az Alap "CZK" sorozatának forgalmazója

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)	árfolyam (CZK/db)	hozam (%)
2010.12.31*	1,641,822,788	1.0993	9.93%	-	-
2011.12.30*	1,439,101,184	1.0173	-7.48%	0.8946	-10.54%
2012.06.29	1,014,804,788	0.9282	-	0.8962	-

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	ESZKÖZÉRTÉK	LEJÁRAT
HUF/USD	1,232,797	2012.08.15
HUF/USD	1,505,034	2012.09.19
HUF/USD	3,145,593	2012.07.18
HUF/USD	3,095,126	2012.07.11
HUF/USD	5,561,995	2012.07.11
USD/HUF	-2,464,437	2012.07.11
USD/HUF	-2,552,255	2012.07.11

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

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

Az alap befektetései 2012-ben

Az Alap befektetési stratégiájának megfelelően az indulást követően feltörekvő piaci nagyvállalatok részvényeibe fektetett. Az Alapban legnagyobb súllyal rendelkező befektetések között kínai, brazil, dél-koreai 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 Eurózána perifériájához, illetve a növekedési kilátások lassulásához kapcsolódó kockázatok, melyek a részvénytőkepiacokon 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: magyar forint.

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

GE Money Feltörekvő Részvény Alap					
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29		
Eszköztípus	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly	
Számlapénz	531,682,350	36.8%	181,886,322	17.9%	
Betét	0	0.0%	0	0.0%	
Jegybanki kötvény	0	0.0%	14,985,435	1.5%	
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	912,073,740	63.2%	816,947,475	80.3%	
Derivatív ügyletek	0	0.0%	9,523,851	0.9%	
Repo	0	0.0%	0	0.0%	
Forgalmazási számla egyenlege	-721,817	-0.1%	-7,088,396	-0.7%	
Követelések/Kötelezettségek	0	0.0%	657,710	0.1%	
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	1,443,034,273	100.0%	1,016,912,397	100.0%	
Díjak	-3,933,090		-2,107,608		
Nettó eszközérték:	1,439,101,183		1,014,804,788		
Befektetési jegy darabszám					
"HUF" sorozat	1,411,192,569		1,076,077,458		
"CZK" sorozat	322,758		1,595,809		
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:					
"HUF" sorozat	1.0173		0.9282		
"CZK" sorozat	0.8946		0.8962		

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban			
Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM	ETF	68,927,905	8.3%
ISHARES MSCI MEXICO	ETF	65,101,789	7.8%
VANGUARD EMERGING MARKET	ETF	58,504,038	7.0%
DB X-TRACKERS MSCI EM ASIA	ETF	54,474,625	6.5%
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	ETF	54,410,570	6.5%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	Értékpapírok összesen:	831,932,910	

A portfólió részletes összetétele

Az Alap devizaneme HUF

Értékpapírok

nyitó állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
FR0010429068	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	61,418,847	6.73%
HU0000061726	OTP Bank	40,225,000	4.41%
IE00B3DWVS88	MXFS LN ETF	89,039,603	9.76%
LU0292107645	DB X-TRACKERS EMERG MARKET	84,327,936	9.25%
LU0292107991	DB X-TRACKERS MSCI EM ASIA	35,039,387	3.84%
LU0292109005	DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	64,262,405	7.05%
LU0292109856	DB X-TRACKERS FTSE/XIN CH 25	75,405,739	8.27%
US4642868222	ISHARES MSCI MEXICO	70,215,828	7.70%
US4642868305	ISHARES MSCI MALAYSIA	8,426,751	0.92%
US4642872349	ISHARES MSCI EMERGING MKT	73,412,382	8.05%
US4642873909	ISHARES S&P LATIN AMERICA ETF	26,770,655	2.94%
US57060U5065	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	70,259,607	7.70%
US57060U7533	MARKET VECTORS INDONESIA	16,526,495	1.81%
US7960508882	SAMSUNG COMMON GDR	83,572,132	9.16%
BMG169621056	BUNGE	20,752,446	2.28%
US9220428588	VANGUARD EMERGING MARKET	92,418,527	10.13%
			100.00%

záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
HU0000073507	MAGYAR TELEKOM (MATÁV)	44,400,000	5.34%
HU0000068952	MOL TÖRZS	48,900,000	5.88%
US3682872078	GAZPROM OAO ADR	48,889,175	5.88%
US57060U5065	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	23,586,902	2.84%
US6698881090	NOVATEK GDR	50,176,266	6.03%
US80585Y3080	SBERBANK GDR	47,339,165	5.69%
LU0292107645	DB X-TRACKERS EMERG MARKET	49,712,125	5.98%
LU0292109856	DB X-TRACKERS FTSE/XIN CH 25	45,801,399	5.51%
LU0292107991	DB X-TRACKERS MSCI EM ASIA	54,474,625	6.55%
US4642868305	ISHARES MSCI MALAYSIA	8,363,162	1.01%
US4642868222	ISHARES MSCI MEXICO	65,101,789	7.83%
US4642873909	ISHARES S&P LATIN AMERICA ETF	24,292,436	2.92%
FR0010429068	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	54,410,570	6.54%
US9220428588	VANGUARD EMERGING MARKET	58,504,038	7.03%
HU0000624119	MNB120704	14,985,435	1.80%
LU0322252924	DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM	68,927,905	8.29%
US4642867315	Ishares MSCI Taiwan	46,864,993	5.63%
US57060U7616	MARKET VECTORS VIETNAM ETF	41,407,817	4.98%
US91912E1055	CIA VALE DO RIO DOCE-ADR	35,795,108	4.30%
			100.00%

Folyószámla és betétek

Az Alapban 2012.06.29-én betét nem volt.

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	1,717,949	2,341,860
Cseh korona	CZK	3,712,987	16,108,148
Euro	EUR	139,919,948	263,652
Angol font	GBP	22,103,651	304,269
USA dollár	USD	364,227,815	162,868,393
Összesen		531,682,350	181,886,322

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.