

FÉLÉVES JELENTÉS 2012

Alapadatok

Neve	GE Money Közép-Európai Részvény Alap
Elnevezés angolul	GE Money Central European Equity Investment Fund
Rövid neve	GE Money Közép-Európai Részvény Alap
Rövid név angolul	GE Money Central European Equity Fund

Harmonizáció	ÁÉKBV Alap	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	1996. október 24. (ÁÉTF engedély száma: 110.061-1/96)	
Az alapcímlet devizaneme	EUR	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 Ft	ISIN kód HU0000702717
„EUR” sorozat:	névérték 0.01 EUR	ISIN kód HU0000706387
„CZK” sorozat:	névérték 1 CZK	ISIN kód HU0000709845

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	Nagy Zsuzsanna / 005421

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 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

Főforgalmazó: Budapest Bank Zrt.*	1138 Budapest, Váci út 193.
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Roosevelttér 7-8.
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Concorde Értékpapír Zrt.	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Erste Befektetési Zrt.	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	1122 Budapest, Pethényi köz 10.
Raiffeisen Bank Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
GE Money Bank a.s.**	Cseh Köztársaságban: Vyskocilova 1422/1a Praha 4

*: Az Alap "EUR" sorozatának is forgalmazója

** : Az Alap "CZK" sorozatának forgalmazója

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	Összesített nettó eszközérték (Ft)	"HUF" sorozat		"EUR" sorozat		„CZK” sorozat	
		árfolyam (Ft/db)	hozam (%)	árfolyam (EUR/db)	hozam (%)	árfolyam (CZK/db)	hozam (%)
2006.12.31*	9,178,944,742	3.8726	15.65%	-	-	-	-
2007.12.31	15,499,500,855	4.2087	8.68%	-	-	-	-
2008.12.31	8,599,930,706	2.5019	-40.30%	0.009449	-37.25%*	-	-
2009.12.31	10,096,272,617	3.2441	29.67%	0.011978	26.76%	-	-
2010.12.31	10,957,754,485	3.7590	15.87%	0.013485	12.58%	-	-
2011.12.30*	6,914,860,430	3.1763	-15.54%	0.010100	-25.21%	0.7718	-22.82%
2012.06.29	5,953,413,656	3.1109	-	0.010853	-	0.8293	-

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

*: tört év, nem annualizált hozam

Az "EUR" sorozat 2008. február 19-én indult.

A „CZK” sorozat 2011. március 1-jén indult.

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 Alap az alapkezelői díj mértéke.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

Az alap befektetési 2012-ben

Az Alap befektetési stratégiájának megfelelően a félév során döntően közép-kelet európai vállalatok részvényeibe fektetett. Az Alapban legnagyobb súllyal rendelkező befektetések között így lengyel, cseh és magyar 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 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: magyar forint

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

GE Money Közép-Európai Részvény Alap				
Portfólió összetétel Eszköztípus	Nyitó állomány 2011.12.30		Záró állomány 2012.06.29	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	996,333,891	14.4%	265,409,857	4.5%
Betét	0	0.0%	651,105,685	10.9%
Jegybanki kötvény	470,536,065	6.8%	177,680,606	3.0%
Diszkont kincstárjegy	99,801,200	1.4%	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	5,287,837,418	76.3%	4,814,528,338	80.7%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	-63,670,732	-0.9%	-1,599,696	0.0%
Követelések/Kötelezettségek	139,129,062	2.0%	56,827,102	1.0%
Eszközök összesen (Bruttó eszközérték)	6,929,966,904	100.0%	5,963,951,892	100.0%
Díjak	-15,106,474		-10,538,236	
Nettó eszközérték:	6,914,860,430		5,953,413,656	
Befektetési jegy darabszám				
"HUF" sorozat	2,141,871,295		1,885,408,351	
"EUR" sorozat	34,728,558		26,485,384	
"CZK" sorozat	162,848		638,401	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:				
"HUF" sorozat	3.1763		3.1109	
"EUR" sorozat	0.010095		0.010853	
"CZK" sorozat	0.7718		0.8293	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban			
Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
BANK PKO	Részvény	489,348,838	9.8%
KGHM	Részvény	456,264,975	9.1%
CEZ AS	Részvény	444,331,175	8.9%
BANK PEKAO SA	Részvény	372,783,406	7.5%
ERSTE BANK	Részvény	322,357,090	6.5%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	Értékpapírok összesen:	4,992,208,944	

A portfólió részletes összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Értékpapírok

nyitó állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
AT0000652011	ERSTE BANK	322,162,944	5.50%
CZ0005112300	CEZ AS	680,320,594	11.61%
CZ0008019106	KOMERCNI BANKA AS	266,017,050	4.54%
CZ0009093209	TELEFONICA 02 C.R. (CESKY TELECOM)	211,873,455	3.62%
FR0010204073	LYXOR ETF EASTERN EUROPE	93,080,724	1.59%
HU0000061726	OTP Bank	203,528,847	3.47%
HU0000067624	RICHTER G. TÖRZS	168,948,000	2.88%
HU0000068952	MOL TÖRZS	372,573,900	6.36%
HU0000073507	MAGYAR TELEKOM (MATÁV)	75,569,514	1.29%
HU0000078175	FHB	12,090,000	0.21%
PLKGHM000017	KGHM	389,533,200	6.65%
PLPEKAO000016	BANK PEKAO SA	431,284,002	7.36%
PLPGER000010	PGE PW	116,648,640	1.99%
PLPKN0000018	PKN ORLEN SA.	260,371,197	4.44%
PLPKO0000016	BANK PKO	509,069,880	8.69%
PLPZU0000011	PZU PW	348,255,360	5.94%
PLTLKPL00017	TELEKOMMUNIKACJA POLSKA SA	330,121,286	5.64%
SI0031102120	KRKA	132,766,304	2.27%
US57060U5065	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	96,687,533	1.65%
US5801351017	MCDONALD'S CORPORATION	266,934,988	4.56%
HU0000518253	D120111	99,801,200	1.70%
HU0000623848	MNB120104	470,536,065	8.03%
			100.00%

záró állomány

ISIN	NÉV	Eszközérték	Arány
HU0000073507	MAGYAR TELEKOM (MATÁV)	64,649,065	1.29%
HU0000068952	MOL TÖRZS	288,086,200	5.77%
HU0000061726	OTP Bank	225,791,790	4.52%
HU0000067624	RICHTER G. TÖRZS	183,768,000	3.68%
US5801351017	MCDONALD'S CORPORATION	219,511,020	4.40%
FR0010204073	LYXOR ETF EASTERN EUROPE	93,409,244	1.87%
PLPEKAO00016	BANK PEKAO SA	372,783,406	7.47%
PLPKO0000016	BANK PKO	489,348,838	9.80%
CZ0005112300	CEZ AS	444,331,175	8.90%
AT0000652011	ERSTE BANK	322,357,090	6.46%
PLKGHM000017	KGHM	456,264,975	9.14%
CZ0008019106	KOMERCNI BANKA AS	207,760,000	4.16%
PLPKN0000018	PKN ORLEN SA.	276,030,949	5.53%
PLPZU0000011	PZU PW	316,424,920	6.34%
CZ0009093209	TELEFONICA O2 C.R. (CESKY TELECOM)	194,040,000	3.89%
PLTLKPL00017	TELEKOMMUNIKACJA POLSKA SA	278,156,182	5.57%
US57060U5065	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	88,450,884	1.77%
SI0031102120	KRKA	96,038,880	1.92%
PLPGER000010	PGE PW	197,325,720	3.95%
HU0000624119	MNB120704	69,932,030	1.40%
HU0000624127	MNB120711	107,748,576	2.16%
			100.00%

Folyószámla és betétek

Betét	Kód	Nyitó	Záró
Lengyel zloty	PLN	0	651,105,685

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	5,517,215	1,566,326
Cseh korona	CZK	211,059,268	9,127,234
Euró	EUR	44,474,622	8,972,389
Lengyel zloty	PLN	460,486,438	14,968,429
USA dollár	USD	274,796,348	230,775,479
Összesen		996,333,891	265,409,857

Budapest, 2012. augusztus 1.

Budapest Alapkezelő Zrt.