

POPOLETNÍ ZPRÁVA 2011

Základní údaje

| | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|
| Název | GE Money EMEA Equity Investment Fund |
| Název v maďarském jazyce | GE Money EMEA Részvény Alap* |
| Zkrácený název | GE Money EMEA Részvény Alap |
| Zkrácený název v maďarském jazyce | GE Money EMEA Részvény Alap |

| | | |
|-------------------------|---|---|
| Typ, druh fondu | veřejný, otevřený evropský podílový fond cenných papírů | |
| Doba trvání | neurčitá | |
| Datum zahájení činnosti | 10. července 2008. (číslo povolení PSZÁF: PSZÁF E-III/110.685-1/2008) | |
| Měna základní devizy | EUR | |
| Údaje o sériích | | |
| | Série „HUF”*** | nominální hodnota 1 HUF ISIN kód: HU0000709837 |
| | Série „EUR” | nominální hodnota 1 EUR ISIN kód: HU0000707039 |
| | Série „CZK”** | nominální hodnota 1 CZK ISIN kód: HU0000707120 |

| | |
|------------------|--|
| Správce fondu | Budapest Alapkezelő Zrt. |
| Sídlo | 1138 Budapest, Váci út 193.*** |
| Správce depozitu | Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe (Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarské republice) |
| Sídlo | 1051 Budapest, Szabadság tér 7. |
| Auditor | KPMG Hungária Kft. |
| Sídlo | 1139 Budapest, Váci út 99. |
| Osoba auditora | Boros Judit / 005374 |

| | |
|------------|--|
| Cíle Fondu | Cílem Fondu je efektivním využitím tendencí na trzích s akcemi a při podstupování rizika považovaného Správcem fondu za přiměřené zajistit osobám kupujícím podílové listy maximální výnosy. Správce fondu hodlá prostředky Fondu investovat převážně do akcií, dále – z technických a jiných důvodů – do státních dluhopisů a do jiných úročených cenných papírů. Fond investuje především na akciových trzích regionu EMEA (rozvojové státy Evropy, Blízkého východu, Afriky), avšak v portfoliu mohou být zastoupeny i akcie emitované v jiných zemích. |
|------------|--|

*: do 25. ledna 2011. GE Money EMEA Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

**série „CZK” od 1. března 2011

***série „HUF” od 4. dubna 2011

Distributoři

| | |
|----------------------|--|
| Budapest Bank Nyrt.* | 1138 Budapest Váci út 193. |
| GE Money Bank a.s.** | v České republice: Vyskočilova 1422/1a Praha 4 |

*: Distributor série "EUR" a „HUF” Fondu

**.: Distributor série „CZK”

Vývoj obrátu, netto hodnoty aktiv a kurzu

| | Série "HUF" | Série "EUR" | Série "CZK" |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| Počáteční stav (ks) | 2,968,975 | | |
| Nákup (ks) | 1,060,229 | 210,430 | 150,827,377 |
| Zpětný odkup (ks) | 545,474 | 49,379 | 718,113 |
| Konečný stav (ks) | 3,483,730 | 161,051 | 150,109,264 |

| | Série "HUF" | | Série "EUR" | | Série "CZK" | | Fond |
|------------|---------------------|--------|---------------------|----------|---------------------|----------|---------------------|
| | netto hodnota aktiv | kurz | netto hodnota aktiv | kurz | netto hodnota aktiv | kurz | netto hodnota aktiv |
| 2011.01.31 | 3,407,414 | 1.0088 | | | | | 3,407,414 |
| 2011.02.28 | 3,744,155 | 1.0408 | | | | | 3,744,155 |
| 2011.03.31 | 3,864,110 | 1.0614 | 22,666 | 1.037000 | | | 3,865,034 |
| 2011.04.29 | 3,830,604 | 1.0526 | 108,082 | 1.013700 | 44,707,663 | 0.965300 | 4,004,185 |
| 2011.05.31 | 3,675,269 | 1.0144 | 74,997 | 0.991800 | 130,916,368 | 0.937700 | 4,169,567 |
| 2011.06.30 | 3,464,494 | 0.9945 | 155,050 | 0.962700 | 137,199,893 | 0.914000 | 3,988,745 |

Vývoj výnosů v minulosti

| Datum | netto hodnota aktiv (EUR) | kurz (EUR/ks) | výnos (%) |
|-------------|---------------------------|---------------|-----------|
| 31.12.2008* | 1,650,146 | 0.638283 | -36.21% |
| 31.12.2009 | 2,319,678 | 0.883655 | 38.44% |
| 31.12.2010 | 3,189,020 | 1.074115 | 21.55% |

*: lomený rok, neanulizovaný výnos

Výnosy, výsledky Fondu dosažené v minulosti neznamenají garanci pro budoucí výsledky, výnosy.

Prezentace odvozených transakcí:

V období na konci roku nebyly ve Fondu zastoupeny odvozené transakce.

Změny, které nastaly v souvislosti s činností Správce fondu, dále významnější faktory působící na vývoj investiční politiky, ostatní informace

V činnosti Správce fondu nedošlo v průběhu roku 2011 k žádným významným změnám.

Počínaje dnem 23.12.2010 je správcem depozitu Fondu pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarské republice.

Počínaje dnem 26.1.2011 byla provedena změna názvu Fondu, investiční politiky a způsobu vyhodnocování, dále dalších bodů Statutu.

Počínaje dnem 26.1.2011 byl změněn bod „Vyhodnocování podílových listů“ kapitoly Statutu Fondu pojednávající o metodách vyhodnocování jednotlivých elementů.

Počínaje dnem 7.3.2011 nastaly změny v bodě „Devizy a nástroje nenedominované v základní devize“ kapitoly Statutu pojednávající o metodách hodnocení jednotlivých elementů.

Podmínky úvěru poskytnutého Fondu

Fond disponuje úvěrovým rámcem na běžném devizovém účtu.

Využití úvěrového rámce:

| od data | do data | počet dnů | úroková sazba (%) | úroky (EUR) |
|------------|------------|-----------|-------------------|-------------|
| 18.05.2010 | 18.05.2010 | 1 | 0,961 | 0,00 |
| 19.05.2010 | 19.05.2010 | 1 | 0,961 | 0,05 |

Skladba portfolia

Základní měna fondu: euro.

| GE Money EMEA Equity Investment Fund | | | | | |
|---|---|-----------------|---|---------------|---------------|
| Skladba portfolia Typ nástroje | Počáteční stav 31.12.2010 Hodnota nástroje (CZK) | | Konečný stav 30.06.2011 Hodnota nástroje (CZK) | | |
| | | Váha | | Váha | |
| Finance-účet | 319,033 | 10.0% | 127,126 | 3.2% | |
| Vklad | 0 | 0.0% | 110,515 | 2.8% | |
| Dluhopisy emisní banky | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | |
| Diskontní pokladní poukázky | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | |
| Státní dluhopisy | 0 | 0.0% | 249,739 | 6.3% | |
| Hypoteční zástavní listy | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | |
| Podnikové dluhopisy | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | |
| Podílové listy | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | |
| Akcie, ETF | 2,881,690 | 90.0% | 3,502,342 | 87.8% | |
| Odvozené transakce | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | |
| Repo transakce | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | |
| Zůstatek na distribučním účtu | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | |
| Portfolio celkem | 3,200,724 | 100.0% | 3,989,723 | 100.0% | |
| Netto hodnota aktiv: | 3,189,020 | | 3,988,745 | | |
| Netto hodnota nástroje připadající na jeden podílový list: | | | | | |
| Série "CZK" | | | | | 0.9627 |
| Série "EUR" | | 1.074115 | | | 0.9945 |
| Série "HUF" | | | | | 0.914 |

Cenné papíry v portfoliu s nejvyšší váhou

Cenné papíry v portfoliu s nejvyšší váhou

| Název cenného papíru | Typ cenného papíru | Netto hodnota nástroje (CZK) | váha* |
|---|--------------------|---------------------------------------|-------|
| GAZPROM OAO ADR | Akcie | 317,612 | 8.5% |
| ISHARES MSCI SOUTH AFRICA IN | ETF | 313,559 | 8.4% |
| MARKET VECTORS RUSSIA ETF | ETF | 284,281 | 7.6% |
| REPHUN 3.625 10/11 | Státní dluhopisy | 249,739 | 6.7% |
| LYXOR ETF SOUTH AFRICA | ETF | 190,905 | 5.1% |
| *: V poměru k celkovému stavu cenných papírů, | | Cenné papíry celkem: 3,752,081 | |

Budapešť, 29. července 2011

Budapest Alapkezelő Zrt.

PŘÍLOHY

Detailní skladba portfolia

Cenné papíry

| Počáteční stav | | | Konečný stav | | |
|------------------------------|---------------------|--------|------------------------------|---------------------|--------|
| Portfolio celkem: | 2,881,690 | 100.0% | Portfolio celkem: | 3,752,081 | 100.0% |
| Element portfolia | Hodnota aktiv (EUR) | Váha | Element portfolia | Hodnota aktiv (EUR) | Váha |
| CEZ AS | 39,111 | 1.4% | CEZ AS | 44,378 | 1.2% |
| LYXOR ETF TURKEY | 137,400 | 4.8% | LYXOR ETF TURKEY | 182,120 | 4.9% |
| OTP Bank | 27,081 | 0.9% | OTP Bank | 33,773 | 0.9% |
| MOL TÖRZS | 22,431 | 0.8% | MOL TÖRZS | 23,780 | 0.6% |
| KGHM | 43,654 | 1.5% | KGHM | 49,502 | 1.3% |
| BANK PEKAO SA | 60,977 | 2.1% | BANK PEKAO SA | 55,023 | 1.5% |
| PKN ORLEN SA. | 21,958 | 0.8% | PKN ORLEN SA. | 24,707 | 0.7% |
| BANK PKO | 51,959 | 1.8% | BANK PKO | 50,131 | 1.3% |
| AKBANK | 55,500 | 1.9% | AKBANK | 42,465 | 1.1% |
| TURKIYE GARANTI BANKASI | 77,775 | 2.7% | TURKIYE GARANTI BANKASI | 64,073 | 1.7% |
| BIM BIRLESIK | 50,941 | 1.8% | BIM BIRLESIK | 44,802 | 1.2% |
| ANGLO PLATINUM ADR | 40,927 | 1.4% | ANGLOGOLD ASHANTI ADR | 72,539 | 1.9% |
| ANGLOGOLD ASHANTI ADR | 91,991 | 3.2% | GAZPROM OAO ADR | 317,612 | 8.5% |
| GAZPROM OAO ADR | 213,263 | 7.4% | GOLD FIELDS ADR | 55,318 | 1.5% |
| GOLD FIELDS ADR | 40,653 | 1.4% | IMPALA PLATINUM | 78,549 | 2.1% |
| IMPALA PLATINUM | 112,421 | 3.9% | ISHARES MSCI SOUTH AFRICA IN | 313,559 | 8.4% |
| ISHARES MSCI SOUTH AFRICA IN | 290,258 | 10.1% | ISHARES MSCI EMERGING MKT | 82,035 | 2.2% |
| NORILSK NICKEL ADR | 35,384 | 1.2% | MARKET VECTORS RUSSIA ETF | 284,281 | 7.6% |
| MARKET VECTORS RUSSIA ETF | 246,518 | 8.6% | MOBILE TELESYSTEMS | 31,141 | 0.8% |
| MECHEL PREF | 64,310 | 2.2% | MTN GROUP ADR | 177,030 | 4.7% |
| MOBILE TELESYSTEMS | 37,048 | 1.3% | NASPERS ADR | 136,564 | 3.6% |
| MTN GROUP ADR | 162,142 | 5.6% | NOVATEK GDR | 71,401 | 1.9% |
| NASPERS ADR | 132,409 | 4.6% | LUKOIL ADR | 109,610 | 2.9% |
| NOVATEK GDR | 66,989 | 2.3% | ROSNEFT GDR | 108,254 | 2.9% |
| LUKOIL ADR | 105,576 | 3.7% | ORASCOM CONSTRUCTION - GDR | 22,807 | 0.6% |
| ROSNEFT GDR | 99,809 | 3.5% | ORASCOM TELEKOM | 22,670 | 0.6% |
| ORASCOM CONSTRUCTION - GDR | 26,364 | 0.9% | SASOL USD | 162,250 | 4.3% |
| ORASCOM TELEKOM | 25,915 | 0.9% | STANDARD BANK US ADR | 112,495 | 3.0% |
| SANLAM ADR | 32,125 | 1.1% | SURGUTNEFTEGAS-ADR | 34,124 | 0.9% |
| SASOL USD | 149,781 | 5.2% | REPHUN 3.625 10/11 | 249,739 | 6.7% |
| SBERBANK GDR | 180,534 | 6.3% | MECHEL PREF | 53,543 | 1.4% |
| STANDARD BANK US ADR | 98,871 | 3.4% | NORILSK NICKEL ADR | 72,246 | 1.9% |
| SURGUTNEFTEGAS-ADR | 39,614 | 1.4% | SANLAM ADR | 56,142 | 1.5% |
| | | | LYXOR ETF SOUTH AFRICA | 190,905 | 5.1% |
| | | | ANGLO PLATINUM ADR | 33,402 | 0.9% |
| | | | HARMONY GOLD ADR | 27,340 | 0.7% |
| | | | Novolipetsk Steel GDR | 26,816 | 0.7% |
| | | | SBERBANK GDR | 147,471 | 3.9% |
| | | | Severstal GDR | 25,438 | 0.7% |
| | | | URALKALI GDR | 62,043 | 1.7% |

Běžný účet a vklady

| Vklad | Kód | Počáteční stav | Konečný stav |
|--------|-----|----------------|--------------|
| Euro | EUR | 0 | 110,515 |
| Celkem | | 0 | 110,515 |

| Běžný účet | Kód | Počáteční stav | Konečný stav |
|-----------------|-----|----------------|--------------|
| Maďarský forint | HUF | 16 | 38,897 |
| Švýcarský frank | CHF | 136,109 | 0 |
| Česká koruna | CZK | 2,268 | 8,857 |
| Euro | EUR | 167,094 | 68,035 |
| Polský zlotý | PLN | 189 | 2,056 |
| Turecká líra | TRY | 443 | 2,944 |
| USA dolar | USD | 12,915 | 6,337 |
| Celkem | | 319,033 | 127,126 |