

POPOLETNÍ ZPRÁVA 2011

Základní údaje

Název	GE Money Emerging Markets Bond Investment Fund
Název v maďarském jazyce	GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap
Zkrácený název	GE Money Emerging Bond Fund
Zkrácený název v maďarském jazyce	GE Money Feltörekvő Kötvény Alap

Typ, druh fondu	veřejný, otevřený evropský podílový fond cenných papírů	
Doba trvání	neurčitá	
Datum zahájení činnosti	30. dubna 2010. (číslo povolení PSZÁF: PSZÁF EN-III/TTE-162/2010)	
Měna základní devizy	HUF	
Údaje o sériích		
	Série „HUF“:	1 HUF
	Série „CZK“*	1 CZK
		ISIN kód: HU0000708615
		ISIN kód: HU0000709860

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	Banu Gabriella / 002933

Cíle Fondu	Cílem Fondu je efektivním využitím příležitostí na trhu s dluhopisy a při podstupování rizika považovaného Správcem fondu za přiměřené střednědobě zajistit osobám kupujícím podílové listy co možná nejvyšší výnosy. Fond investuje své prostředky především do státních dluhopisů rozvíjejících se zemí, ale s cílem omezit rizika, do portfolia fondu mohou být zařazeny také státní dluhopisy zemí s rozvinutými ekonomikami. Kromě těchto cenných papírů portfolio může obsahovat i obligace a hypoteční záložní listy emitované mezinárodními finančními institucemi a firmami s vyšší úvěrovou bonitou. Kvůli omezení rizik a/nebo s cílem vytvoření efektivního portfolia, mohou být do něho zařazeny i jednotlivé akcie popřípadě akciové koše, kryty terminovanými kontrakty.
------------	---

*Série „CZK“ od 1. března 2011

Distributoři

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

*: Distributor série "HUF" Fondu

** : Distributor série "CZK" Fondu

Vývoj obratu, netto hodnoty aktiv a kurzu

	Série "HUF"	Série "CZK"
Počáteční stav (ks)	1,296,568,881	
Nákup (ks)	349,040,482	43,827
Zpětný odkup (ks)	222,176,571	10,374
Konečný stav (ks)	1,423,432,792	33,453

	Série "HUF"		Série "CZK"		Fond
	netto hodnota aktiv	kurz	netto hodnota aktiv	kurz	netto hodnota aktiv
2011.01.31	1,327,048,792	0.9822			1,327,048,792
2011.02.28	1,428,902,933	0.9830			1,428,902,933
2011.03.31	1,388,268,533	0.9646	6,817	0.992900	1,388,342,434
2011.04.29	1,381,501,374	0.9549	10,112	0.976000	1,381,611,794
2011.05.31	1,452,515,574	0.9699	12,492	0.998600	1,452,650,990
2011.06.30	1,363,588,646	0.9580	32,854	0.982100	1,363,946,424

Vývoj výnosů v minulosti

Datum	netto hodnota aktiv (HUF)	kurz (HUF/ks)	výnos (%)
31.12.2010*	1,329,485,329	1.0254	2.54%

*: lomený rok, neanulizovaný výnos

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

Prezentace odvozených transakcí:

Produkt:	Kurz:
EUR/HUF	-399,233
EUR/HUF	-3,512,045
EUR/HUF	-1,528,549
EUR/HUF	-3,702,115
HUF/EUR	-62,449
HUF/EUR	12,440
HUF/EUR	4,217,438
HUF/EUR	5,326,478
HUF/EUR	7,841,282

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 26.1.2011 byla změněna investiční politika Fondu, distribuční parametry, způsob vyhodnocování a další body 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.

Fond v průběhu roku nepožádal o úvěr.

Skladba portfolia

Základní měna fondu: maďarský forint

GE Money Emerging Markets Bond Investment Fund				
Skladba portfolia	Počáteční stav		Konečný stav	
	31.12.2010		30.06.2011	
Typ nástroje	Hodnota nástroje (CZK)	Váha	Hodnota nástroje (CZK)	Váha
Finance-účet	180,431,336	14.7%	149,072,980	11.0%
Vklad	35,067,305	2.8%	0	0.0%
Dluhopisy emisní banky	0	0.0%	0	0.0%
Diskontní pokladní poukázky	0	0.0%	0	0.0%
Státní dluhopisy	537,330,477	43.6%	569,968,227	42.2%
Hypoteční zástavní listy	0	0.0%	0	0.0%
Podnikové dluhopisy	478,895,455	38.9%	623,980,347	46.2%
Podílové listy	0	0.0%	0	0.0%
Akcie, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Odvozené transakce	2,599,577	0.2%	8,193,246	0.6%
Repo transakce	0	0.0%	0	0.0%
Zůstatek na distribučním účtu	-3,049,717	-0.2%	0	0.0%
Portfolio celkem	1,231,274,433	100.0%	1,351,214,800	100.0%
Netto hodnota aktiv:	1,329,485,329		1,363,946,425	
Netto hodnota nástroje připadající na jeden podílový list:				
Série "CZK"				0.9821
Série "HUF"		1.0254		0.958

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*
RSHB 7.5 03/13	Podnikové dluhopisy	122,911,367	10.3%
POLGB 0 07/25/12	Státní dluhopisy	113,423,565	9.5%
NORDIC INVST BNK NIB 9 03/01/12	Podnikové dluhopisy	98,039,988	8.2%
MALAYSIAN GOVT MGS 2.711 02/12	Státní dluhopisy	95,912,397	8.0%
IFC 9.25 03/15/13	Podnikové dluhopisy	94,380,182	7.9%
*: V poměru k celkovému stavu cenných papírů,		Cenné papíry celkem: 1,193,948,574	

Budapešť, 29. července 2011

Budapest Alapkezelő Zrt.

PŘÍLOHY

Detailní skladba portfolia

Cenné papíry

Počáteční stav			Konečný stav		
Portfolio celkem:	1,016,225,932	100.0%	Portfolio celkem:	1,193,948,574	100.0%
Element portfolia	Hodnota aktiv (HUF)	Váha	Element portfolia	Hodnota aktiv (HUF)	Váha
OTPHB 4 02/24/12	31,294,927	3.1%	MALAYSIAN GOVT MGS 2.711 02/12	95,912,397	8.0%
MBONO 7.5 06/12	76,115,434	7.5%	EIB 0 04/24/13	71,155,819	6.0%
MALAYSIAN GOVT MGS 2.711 02/12	106,769,647	10.5%	INTERAMER DEV BK IADB 6.5 06/14	39,418,220	3.3%
POLGB 0 07/25/12	123,413,772	12.1%	NORDIC INVST BNK NIB 9 03/01/12	98,039,988	8.2%
TSKBTI 0 08/15/11	51,263,631	5.0%	POLGB 0 07/25/12	113,423,565	9.5%
TURKGB 0 01/25/12	30,052,561	3.0%	SAGB 13.5 09/15	50,675,978	4.2%
TURKGB 0 04/25/12	49,248,674	4.8%	TSKBTI 0 08/15/11	44,528,362	3.7%
MOLHB 3.875 10/15	37,609,154	3.7%	IFC 9.25 03/15/13	94,380,182	7.9%
EIB 0 04/24/13	74,693,857	7.4%	RSHB 7.5 03/13	122,911,367	10.3%
IFC 9.25 03/15/13	105,740,337	10.4%	MBONO 7.5 06/12	28,085,510	2.4%
RSHB 7.5 03/13	97,757,186	9.6%	TURKGB 0 04/25/12	31,542,390	2.6%
MOLHB 5.875 04/17	26,690,014	2.6%	REPHUN 6 01/11/19	11,857,575	1.0%
INTERAMER DEV BK IADB 6.5 06/14	13,353,488	1.3%	MAGYAR 5.875 05/16	41,851,564	3.5%
NORDIC INVST BNK NIB 9 03/01/12	91,756,492	9.0%	OTPHB 5.27 09/16	50,654,881	4.2%
SAGB 13.5 09/15	100,466,758	9.9%	CREDITWEST FAKTR CRDFAFloa 11/12	50,849,921	4.3%
			MBONO 6.5 06/21	37,549,061	3.1%
			REPHUN 3.5 07/16	8,828,063	0.7%
			SAGB 7.25 01/20	26,042,317	2.2%
			SAGB 7.5 01/14	70,673,088	5.9%
			EBRD 6.3 02/16/13	39,291,891	3.3%
			IBRD 7.5 04/12	34,455,673	2.9%
			ISCTR 0 03/07/12	31,820,762	2.7%

Běžný účet a vklady

Vklad	Kód	Počáteční stav	Konečný stav
Polský zlotý	PLN	35,067,305	0
Celkem		35,067,305	0

Běžný účet	Kód	Počáteční stav	Konečný stav
Maďarský forint	HUF	4,608,796	1,219,448
Švýcarský frank	CHF	1,429,675	147,920
Česká koruna	CZK	0	355,587
Euro	EUR	12,833,061	3,050,001
Polský zlotý	PLN	1,442,496	496,349
Turecká lira	TRY	878,638	23,841,426
USA dolar	USD	120,030,168	91,304,470
Rumunský leu	RON	250,484	240,292
Ruský rubl	RUB	16,102,882	4,867,904
Jihoafrický rand	ZAR	20,076,800	15,580,705
Mexické peso	MXN	2,778,336	7,968,878
Celkem		180,431,336	149,072,980

