

FÉLÉVES JELENTÉS 2010

Alapadatok

Alap megnevezése: **Határtalan Európa Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap**
Típusa: **nyíltvégű értékpapír alap**
Futamideje: **2009. december 7 - 2012. december 7.**

Alapkezelő

Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 193.*
--------------------------	------------------------------

*: 2009. július 28-ig Váci út 188.

Letétkezelő

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
----------------------------------------------	---------------------------------

Forgalmazók

Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest, Váci út 193.*
---------------------	------------------------------

*: 2009. július 28-ig Váci út 188.

Könyvvizsgáló

KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Dudás Csaba / 006112

Jegyzési időszak: 2009.10.19. - 2009.11.20.

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma (nyitó állomány)	146,438
Értékesített befektetési jegyek darabszáma az első félévben	0
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma az első félévben	1,900
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma (záró állomány)	144,538

*Névérték 10.000.-Ft

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása

Dátum	Határtalan Európa Alap	
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)
10.01.29	1,400,849,863	9,566.1636
10.02.26	1,385,383,282	9,460.5450
10.03.31	1,435,203,316	9,800.7574
10.04.30	1,406,576,952	9,664.6714
10.05.31	1,378,540,467	9,537.5643
10.06.30	1,359,521,166	9,405.9774

Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás

Dátum	Határtalan Európa Alap		
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2009.12.31*	1,440,393,088	9,836.1975	-1.76%

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

*: tört év, nem annualizált hozam

Származtatott ügyletre vonatkozó információk

Típus:	nem tőzsdei származtatott termék
Mögöttes termék:	BNPISXEP Index
Névérték:	1,445,380
Eszközérték:	-96,117,770
Kötésnap:	2009.12.07
Lejárat:	2012.12.07
Árfolyam:	-6.65

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők, egyéb információk

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2010-es év folyamán.
Az Alap befektetési politikájában nem történt változás.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Határtalan Európa Alap Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	41,380,720	2.9%	26,786,731	2.0%
Betét	1,431,654,000	99.3%	1,430,275,785	105.1%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	-31,337,732	-2.2%	-96,117,770	-7.1%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	0	0.0%
Portfólió összesen	1,441,696,988	100.0%	1,360,944,746	100.0%
Nettó eszközérték:	1,440,393,088		1,359,521,166	

Budapest, 2010. augusztus 5.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK
A portfólió részletes összetétele

Nyitó állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
Portfólió összesen:	1,441,696,988	100.0%
MAGYAR FORINT	1,830,620	0.1%
MAGYAR FORINT	39,550,100	2.7%
BETÉT	954,541,000	66.2%
BETÉT	301,364,000	20.9%
BETÉT	175,749,000	12.2%
Határtalan Európa Struktúrált	-31,337,732	-2.2%

Záró állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
Portfólió összesen:	1,360,944,746	100.0%
MAGYAR FORINT	4,336,499	0.3%
MAGYAR FORINT	22,450,232	1.6%
BETÉT	953,629,528	70.1%
BETÉT	175,595,924	12.9%
BETÉT	301,050,333	22.1%
Határtalan Európa Struktúrált	-96,117,770	-7.1%