

FÉLÉVES JELENTÉS 2010

Alapadatok

Alap megnevezése: **Budapest (II.) Kötvény Befektetési Alap**
 Típusa: **nyíltvégű európai értékpapír alap**
 Futamideje: **nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart**

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

Főforgalmazó: Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest Váci út 193.*
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	1055 Budapest, Honvéd utca 20.
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 Bank 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.

*: 2009. július 28-ig Váci út 188.

Könyvvizsgáló

KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Henye István / 005674

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma (nyitó állomány)	2,358,605,820
Értékesített befektetési jegyek darabszáma az első félévben	824,937,157
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma az első félévben	569,179,591
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma (záró állomány)	2,614,363,386

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása

Dátum	Budapest (II.) Kötvény Alap	
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)
10.01.29	11,584,089,810	5.0315
10.02.26	11,705,047,219	5.0891
10.03.31	12,562,416,202	5.2612
10.04.30	13,062,687,039	5.3422
10.05.31	13,699,028,965	5.2784
10.06.30	13,572,182,528	5.1914

Származtatott ügyletre vonatkozó információk

Az ügyletek típusa: határidős deviza fedezeti ügylet

Termék:	Kötésnap:	Pozíció értéke:	Kötési ár:	Lejárat:	Árfolyam:
HUF/CHF	2010.02.22	1,010,000	192.75	2011.02.24	-30,183,657
HUF/EUR	2010.04.16	450,000	271.8	2011.04.19	-10,526,887
HUF/USD	2010.05.26	6,000,000	227.66	2010.08.30	-51,110,746

Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás

Dátum	Budapest (II.) Kötvény Alap		
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2003.12.31	46,095,023,735	3.1969	-0.39%
2004.12.31	27,905,984,175	3.6190	13.17%
2005.12.31*	23,496,245,207	3.8681	6.88%
2006.12.31*	14,507,124,976	4.0868	5.65%
2007.12.31	21,051,417,609	4.2973	5.15%
2008.12.31	13,053,966,480	4.2941	-0.07%
2009.12.31	11,628,517,920	4.9303	14.82%

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

*: tört év, nem annualizált hozam

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.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyezte az Alap tájékoztatójának módosítását. Módosult az Alap Tájékoztatójának egyes elemeinek értékelési módszere része. Az Alapot érintő változások 2010. augusztus 2-től léptek életbe.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Budapest II Kötvény Alap Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	48,467,691	0.4%	50,181,670	0.4%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	9,873,894,769	85.1%	10,444,842,955	76.8%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	648,675,300	4.8%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	765,218,680	5.6%
Jelzáloglevél	1,097,497,604	9.5%	563,208,112	4.1%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	653,779,922	5.6%	1,264,270,615	9.3%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	-91,821,289	-0.7%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	-71,581,451	-0.6%	-40,200,575	-0.3%
Portfólió összesen	11,602,058,535	100.0%	13,604,375,468	100.0%
Nettó eszközérték:	11,628,517,919		13,572,182,527	

Budapest, 2010. augusztus 5.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK

A portfólió részletes összetétele

Nyitó állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
Portfólió összesen:	11,673,639,986	100.0%
EURO	436,361	0.0%
LENGYEL ZLOTY	26,887,200	0.2%
MAGYAR FORINT	20,627,784	0.2%
MAGYAR FORINT	494,923	0.0%
USA DOLLÁR	21,423	0.0%
A130212D02	940,191,300	8.1%
A131024E09	375,724,270	3.2%
A140212C03	39,031,400	0.3%
A150212A04	2,835,782,160	24.3%
A160212C05	590,327,887	5.1%
A170224B06	2,016,467	0.0%
A171124A01	279,839,100	2.4%
A190624A08	3,006,830,950	25.8%
A201112A04	977,793,000	8.4%
A231124A07	253,830,600	2.2%
POLGB 6 11/24/10	572,527,635	4.9%
FHB FJ12NV01 JELZÁLOGLEVÉL (VÁLT)	562,214,322	4.8%
FHB FJ13NF05	521,254,000	4.5%
OTP 4.5 Jelzáloglevél	14,029,282	0.1%
FHBHU 10.5 05/11	540,920,000	4.6%
OTPHB Var 11/49	112,859,922	1.0%

Záró állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
Portfólió összesen:	13,604,375,468	100.0%
EURO	1,026,429	0.0%
LENGYEL ZLOTY	28,205,040	0.2%
MAGYAR FORINT	-40,700,575	-0.3%
MAGYAR FORINT	1	0.0%
MAGYAR FORINT	2,113,179	0.0%
MAGYAR FORINT	500,000	0.0%
MAGYAR FORINT	16,715,060	0.1%
SVÁJCI FRANK	2,095,221	0.0%
USA DOLLÁR	26,740	0.0%
A130212D02	846,424,040	6.2%
A131024E09	392,964,420	2.9%
A140212C03	38,774,120	0.3%
A150212A04	1,698,366,060	12.5%
A160212C05	2,566,725,595	18.9%
A170224B06	2,006,163	0.0%
A171124A01	299,512,800	2.2%
A190624A08	1,874,149,677	13.8%
A201112A04	1,034,428,000	7.6%
A231124A07	271,119,600	2.0%
T 2 09/30/10	1,420,372,480	10.4%
D100714	648,675,300	4.8%
MNB100707	765,218,680	5.6%
FHB FJ12NV01 JELZÁLOGLEVÉL (VÁLT)	522,540,192	3.8%
FHBHU 8 09/14/15	40,667,920	0.3%
FHBHU 10.5 05/11	516,771,640	3.8%
MOLHB 3.875 10/15	130,787,896	1.0%
MOLHB 5.875 04/17	118,987,349	0.9%
OTPHB 4 02/24/12	312,286,471	2.3%
OTPHB Var 11/49	128,031,363	0.9%
OTPHBFloat 07/10	57,405,896	0.4%
HUF/CHF	-30,183,657	-0.2%
HUF/EUR	-10,526,887	-0.1%
HUF/USD	-51,110,746	-0.4%