

Féléves jelentés 2008.

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 188.
Letétkezelő	
Citibank Zrt.	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Forgalmazók	
főforgalmazó: Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest Váci út 188.
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	1055 Budapest, Honvéd utca 20.
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Citibank Zrt.	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.
Könyvvizsgáló	
KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Dr. Eperjesi Ferenc / 003161

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.01.02-án (nyitó állomány)	4,898,778,263
Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2008. I. félévben	187,582,329
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2008. I. félévben	1,228,168,498
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.06.30-án (záró állomány)	3,858,192,094

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása		
Dátum	Budapest (II.) Kötvény Alap	
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)
08.01.31	20,129,746,618	4.3159
08.02.29	18,975,710,749	4.2079
08.03.31	17,970,127,398	4.1163
08.04.30	17,799,801,563	4.1954
08.05.30	17,033,201,594	4.2206
08.06.30	16,172,182,052	4.1916

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%

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

*: tört év, nem annualizált hozam

Féléves jelentés 2008.

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

Sem az Alapkezelő működésében, sem az Alap befektetési politikájában nem történt jelentős változás a 2008. I. féléve folyamán.

Egyéb információk

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt. Az Alap a félév során árfolyamkockázat csökkentésére devizaforward ügyletet kötött, egyéb származtatott ügyletei nincsenek.

Hozam alakulása 2008. I. félévében (tört év, nem annualizált hozam): -2.46%

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

Budapest, 2008. augusztus 12.

Budapest Alapkezelő Zrt.
vezérigazgató

Féléves jelentés 2008.

Budapest (II.) Kötvény Alap befektetési eszközeinek összetétele (eFt)					
Időszak nyitó állománya			Időszak záró állománya		
2008. január 02.			2008. június 30.		
1. Bankbetétek					
Összesen	702,483		Összesen	13,326	
Citibank folyószámla HUF	3,990		Citibank folyószámla HUF	13,320	
Citibank folyószámla PLN	62		Citibank folyószámla PLN	1	
			Citibank folyószámla EUR	5	
Citibank - lekötött	130,000				
Citibank - lekötött - PLN	568,431				
Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok	Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok
2. Jegybankképes értékpapírok					
Összesen	20,389,762	0	Összesen	16,257,568	528,876
2.1 Diszkont kincstárjegy					
Összesen	0		Összesen	1,859,122	
			D080702	1,859,122	
2.2 Államkötvények					
Összesen	18,500,009		Összesen	12,568,385	
A090424E06	934,588		A090812F06	70,556	
A090624C03	1,024,430		A100824D07	1,797,257	
A090812F06	2,369,773		A101012B05	455,770	
A091012D04	623,970		A110212A00	1,085,533	
A100824D07	1,302,159		A110422C08	2,707,430	
A101012B05	458,064		A120612B06	3,266,883	
A110212A00	1,138,335		A121024C07	929,001	
A120612B06	4,900,085		A140212C03	34,772	
A140212C03	38,417		A150212A04	1,015,671	
A150212A04	2,043,740		A160212C05	891,543	
A160212C05	918,709		A170224B06	56,056	
A170224B06	2,228,864		A190624A08	207,215	
A231124A07	518,874		A231124A07	50,697	
2.3 Jelzáloglevelek					
Összesen	1,889,752		Összesen	1,830,061	
FHB FJ09NV01	810,018		FHB FJ09NV01 JELZÁLOGLEV	804,445	
FHB FJ10NF03 (FIX)	526,273		FHB FJ12NV01 JELZÁLOGLEV	527,494	
FHB FJ12NV01	553,461		FHB FJ13NF05	498,123	
2.4 MNB kötvény					
Összesen		0	Összesen		528,876
			MNB080709		528,876
3. Egyéb értékpapírok, származékos termékek					
Összesen	0	0		0	193,935
3.1 Vállalati kötvények					
Összesen		0	Összesen		163,599
			EVRAZ 10.875		163,599
3.2 Származékos termékek					
Összesen	0	0	Összesen	0	30,336
			devizaforward HUF/USD		1,386
			devizaforward HUF/USD		1,403
			devizaforward HUF/USD		27,547
MINDÖSSZESEN	21,092,245	0	MINDÖSSZESEN	16,270,894	722,811