

Féléves jelentés 2009.

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 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.
Könyvvizsgáló	
KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Dr. Eperjesi Ferenc / 003161

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2009.01.05-én (nyitó állomány)	3,039,960,431
Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2009. évben	114,947,257
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2009. évben	770,543,386
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2009.06.30-án (záró állomány)	2,384,364,302

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása		
Dátum	Budapest (II.) Kötvény Alap	
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)
09.01.30	11,980,434,449	4.1505
09.02.27	10,947,219,523	4.0040
09.03.31	10,268,950,855	3.9241
09.04.30	10,752,947,726	4.2423
09.05.29	10,628,839,107	4.3512
09.06.30	10,525,287,450	4.4143

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%

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

*: tört év, nem annualizált hozam

Féléves jelentés 2009.

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

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2009-es év folyamán.

Az Alap befektetési politikájában nem történt változás.

Az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata a PSZÁF EN-III/ÉA-42/2009. sz. határozata értelmében módosításra került, 2009. augusztus 1-től a könyvelői díjat az Alap fizeti.

Egyéb információk

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

A portfólió összetétele

Budapest II Kötvény Alap Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	22,803,474	0.17%	13,024,436	0.12%
Betét	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvény	11,605,515,810	87.57%	6,805,111,294	63.73%
Diszkont kincstárjegy	0	0.00%	0	0.00%
Jegybanki kötvény	0	0.00%	1,443,951,171	13.52%
Jelzáloglevél	1,447,516,568	10.92%	1,480,024,582	13.86%
Befektetési jegy	0	0.00%	0	0.00%
Vállalati kötvény	187,798,381	1.42%	945,148,339	8.85%
Részvény, ETF	0	0.00%	0	0.00%
Derivatív ügyletek	-10,525,810	-0.08%	-8,444,612	-0.08%
Repo	0	0.00%	0	0.00%
Portfólió összesen	13,253,108,423	100.00%	10,678,815,210	100.00%
Nettó eszközérték:	13,053,966,480		10,525,287,450	

Budapest, 2009. augusztus 7.

Féléves jelentés 2009.

MELLÉKLETEK

Portfólió elem	Záró állomány	
	Eszközérték	Súly
EURO	353,590	0.00%
MAGYAR FORINT	1,024,751	0.01%
MAGYAR FORINT	1,003,354	0.01%
USA DOLLÁR	10,642,741	0.10%
A110212A00	401,312,800	3.76%
A120612B06	1,326,016,056	12.42%
A121024C07	945,981,000	8.86%
A130212D02	844,434,900	7.91%
A140212C03	34,656,760	0.32%
A150212A04	990,842,760	9.28%
A160212C05	515,333,977	4.83%
A170224B06	1,768,923	0.02%
A171124A01	262,202,100	2.46%
A190624A08	579,138,018	5.42%
A201112A04	903,424,000	8.46%
MNB090708	1,443,951,171	13.52%
FHB FJ09NV01 JELZÁLOGLEVÉL (VÁLT)	405,741,696	3.80%
FHB FJ12NV01 JELZÁLOGLEVÉL (VÁLT)	527,113,207	4.94%
FHB FJ13NF05	509,001,500	4.77%
OTP 4.5 Jelzáloglevél	38,168,179	0.36%
EVRAZ 10.875	202,818,698	1.90%
MOLHB 3.875 10/15	186,369,875	1.75%
OTPHB 5.27 09/16	463,889,718	4.34%
OTPHB Var 11/49	92,070,048	0.86%
HUF/USD	-8,444,612	-0.08%
Portfólió összesen	10,678,815,210	100.00%

Féléves jelentés 2009.

Nytó állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
EURO	2,770	0.00%
MAGYAR FORINT	88,325	0.00%
MAGYAR FORINT	11,478,918	0.09%
MAGYAR FORINT	11,229,402	0.08%
USA DOLLÁR	4,059	0.00%
A110212A00	397,537,200	3.00%
A110422C08	356,407,200	2.69%
A120612B06	2,435,829,270	18.38%
A130212D02	1,365,921,200	10.31%
A140212C03	36,149,480	0.27%
A150212A04	1,061,862,390	8.01%
A160212C05	986,869,256	7.45%
A170224B06	1,002,831,270	7.57%
A190624A08	2,524,753,044	19.05%
A201112A04	1,437,355,500	10.85%
FHB FJ09NV01 JELZÁLOGLEVÉL (VÁLT)	404,754,996	3.05%
FHB FJ12NV01 JELZÁLOGLEVÉL (VÁLT)	546,900,053	4.13%
FHB FJ13NF05	469,288,500	3.54%
OTP 7.5 02/17/09	26,573,019	0.20%
EVRAZ 10.875	187,798,381	1.42%
HUF/USD	-424,020	0.00%
HUF/USD	-10,101,790	-0.08%
Portfólió összesen	13,253,108,423	100.00%