

FÉLÉVES JELENTÉS 2010

Alapadatok

Alap megnevezése: **Budapest Abszolút Hozam Származtatott Alap**
 Típusa: **nyíltvégű 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

UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
-----------------------------	-----------------------------------

Forgalmazók

Főforgalmazó: Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest Váci út 193.*
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	1055 Budapest, Honvéd utca 20.
ERSTE Bank Befektetési Zrt.	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Raiffeisen Bank Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	1122 Budapest, Pethényi köz 10.

*: 2009. július 28-ig Váci út 188.

Könyvvizsgáló

KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Mádi-Szabó Zoltán / 003247

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma (nyitó állomány)	731,449,219
Értékesített befektetési jegyek darabszáma az első félévben	24,579,930
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma az első félévben	141,085,592
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma (záró állomány)	614,943,557

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása

Dátum	Budapest Abszolút Hozam Alap	
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)
10.01.29	912,589,949	1.3009
10.02.26	909,960,413	1.3084
10.03.31	873,746,369	1.3160
10.04.30	856,960,634	1.3197
10.05.31	809,528,458	1.3052
10.06.30	798,956,265	1.2992

Származtatott ügyletre vonatkozó információk

Az ügyletek típusa: határidős deviza fedezeti ügylet

Termék:	Kötésnap:	Pozíció értéke:	Kötési ár:	Lejárat:	Árfolyam:
HUF/USD	2010.04.14	200,000	194.55	2010.07.16	-7,756,567
HUF/EUR	2010.04.16	300,000	271.8	2011.04.19	-6,848,924
HUF/USD	2010.04.16	100,000	196.5	2010.07.20	-3,694,353
HUF/USD	2010.05.26	700,000	229.2	2010.08.30	-3,875,807
HUF/EUR	2010.05.27	147,700	277	2010.09.01	-1,653,771
GBP/HUF	2010.05.27	125,000	327.31	2010.09.01	3,019,021
HUF/EUR	2010.06.02	146,400	276	2010.09.01	-1,784,454
GBP/HUF	2010.06.02	121,500	332.61	2010.09.01	2,295,619

Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás

Dátum	Budapest Abszolút Hozam Alap		
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2003.12.31	1,078,316,165	1.2324	21.66%
2004.12.31	392,280,221	1.3051	5.88%
2005.12.31*	904,225,625	1.5449	18.39%
2006.12.31*	1,316,142,916	1.712	10.80%
2007.12.31	2,360,387,507	1.8224	6.45%
2008.12.31	1,179,259,051	1.3796	-24.13%
2009.12.31	958,378,043	1.3102	-5.03%

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.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Budapest Abszolút Hozam Alap Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	184,091,965	19.2%	77,390,759	7.8%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	78,897,680	8.2%	492,143,514	49.4%
Jegybanki kötvény	569,007,000	59.2%	214,780,700	21.5%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	0	0.0%	78,629,522	7.9%
Részvény, ETF	140,114,803	14.6%	150,691,396	15.1%
Derivatív ügyletek	-11,576,663	-1.2%	-20,299,237	-2.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	179,684	0.0%	3,360,302	0.3%
Portfólió összesen	960,714,469	100.0%	996,696,956	100.0%
Nettó eszközérték:	958,378,042		798,956,264	

Budapest, 2010. augusztus 5.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK
A portfólió részletes összetétele

Nyitó állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
Portfólió összesen:	960,534,785	100.0%
EURO	257,135	0.0%
MAGYAR FORINT	65,579,990	6.8%
MAGYAR FORINT	10,004,099	1.0%
USA DOLLÁR	108,250,741	11.3%
D100324	78,897,680	8.2%
ISHARES DJ US BASIC MATERIAL	19,233,806	2.0%
SPDR GOLD TRUST	50,663,734	5.3%
MNB100106	239,750,160	25.0%
MNB100113	329,256,840	34.3%
Market Vector Gold Miners	21,816,896	2.3%
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	18,441,203	1.9%
Powershares DB Agriculture	29,959,164	3.1%
HUF/USD	-3,466,358	-0.4%
HUF/USD	-4,927,614	-0.5%
HUF/USD	-2,197,781	-0.2%
USD/HUF	-984,910	-0.1%

Záró állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
Portfólió összesen:	996,696,956	100.0%
ANGOL FONT	0	0.0%
CSEH KORONA	0	0.0%
EURO	960,751	0.1%
MAGYAR FORINT	795,920	0.1%
MAGYAR FORINT	499,700	0.1%
MAGYAR FORINT	661,758	0.1%
MAGYAR FORINT	3,360,302	0.3%
USA DOLLÁR	74,472,630	7.5%
D100714	96,802,314	9.7%
D100908	197,993,000	19.9%
D101006	197,348,200	19.8%
ISHARES SILVER TRUST	12,723,873	1.3%
Market Vector Gold Miners	8,471,403	0.8%
SPDR GOLD TRUST	34,008,587	3.4%
MNB100707	214,780,700	21.5%
APPLE COMPUTER	27,534,411	2.8%
CITIGROUP INC.	12,698,253	1.3%
Salesforce.com	7,395,684	0.7%
SANDISK	24,300,339	2.4%
TEXTAINER GROUP LTD	7,871,426	0.8%
TRANSOCEAN LTD	6,474,432	0.6%
VALERO ENERGY CORP	9,212,988	0.9%
MOLHB 5.875 04/17	78,629,522	7.9%
GBP/HUF	3,019,021	0.3%
GBP/HUF	2,295,619	0.2%
HUF/EUR	-1,784,454	-0.2%
HUF/EUR	-1,653,771	-0.2%
HUF/EUR	-6,848,924	-0.7%
HUF/USD	-3,875,807	-0.4%
HUF/USD	-3,694,353	-0.4%
HUF/USD	-7,756,567	-0.8%