

Féléves jelentés 2008.

Alap megnevezése: Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap*
Típusa: nyíltvégű értékpapír alap
Futamideje: nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart
***: 2008. január 1-től (korábbi neve Budapest Nemzetközi Kötvény Alap)**

Alapkezelő		
Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 188.	
Letétkezelő		
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.	
Forgalmazók		"EUR" sorozat
főforgalmazó: Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest Váci út 188.	X
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	1055 Budapest, Honvéd utca 20.	
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.	
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:	Mádi-Szabó Zoltán / 003247	

	Forint sorozat	"EUR" sorozat
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.01.02-án (nyitó állomány)	598,650,248	
Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2008. I. félévben	486,761,909	848,511,493
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2008. I. félévben	468,827,333	365,580,034
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.06.30-án (záró állomány)	616,584,824	482,931,459

Az "EUR" sorozat 2008. február 19-én indult

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása					
Dátum	Budapest Euró Pénzpiaci Alap				
	Összesített nettó eszközérték (Ft)	Forint sorozat		"EUR" sorozat	
		nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	nettó eszközérték (EUR)	árfolyam (EUR/db)
08.01.31	606,715,768	-	-	-	-
08.02.29	682,466,773	575,722,090	1.2260	404,122	0.004641
08.03.31	890,098,246	589,721,680	1.2072	1,157,699	0.004653
08.04.30	1,155,824,004	582,983,371	1.1764	2,269,305	0.004660
08.05.30	1,249,186,343	695,546,928	1.1256	2,299,167	0.004674
08.06.30	1,209,258,287	678,125,754	1.0998	2,253,235	0.004666
Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás					
Dátum	Budapest Euró Pénzpiaci Alap				
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)		
2003.12.31	193,536,199	1.1817	5.74%		
2004.12.31	184,657,410	1.1383	-3.66%		
2005.12.31*	807,411,275	1.1659	2.42%		
2006.12.31*	1,103,306,654	1.134	-2.74%		
2007.12.31	703,167,339	1.1746	3.58%		

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

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2008-es év 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): -6.37%

„E” sorozat hozama:0.50%

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

Az alap könyvvizsgálói megbízását a 2007-es üzleti évre vonatkozóan a KPMG Hungária nevében Mádi-Szabó Zoltán látja el. A befektetési politika módosítása, valamint az alap nevének változása 2008. január 1-től lépett hatályba.

Az Alap „E” sorozatú befektetési jegyeinek forgalmazása 2008. február 19-ével elkezdődött. A sorozat 0.01 EUR névértékű befektetési jegyekből áll.

Az alap 2008. március 19-től európai befektetési alapnak minősül. Az európai befektetési alap olyan Magyarországon létrehozott befektetési alap, amelynek szabályozása megfelel az EU irányelveiben foglalt előírásoknak.

Az Alap letétkezelői díja 2008. július 7-től csökken. A 0,13%-os letétkezelői díj az említett időponttól 0,09%-ra módosul.

Budapest, 2008. augusztus 12.

Budapest Alapkezelő Zrt.
vezérigazgató

Féléves jelentés 2008.

Budapest Euro Pénzpiaci Befektetési Alap					
(korábbi nevén: Budapest Nemzetközi Kötvény Alap) befektetési eszközeinek összetétele (eFt)					
Időszak nyitó állománya			Időszak záró állománya		
2008. január 02.			2008. június 30.		
1. Bankbetétek					
Összesen	54,853	0	Összesen	856,666	0
Unicredit folyószámla (HUF)	52,657		Unicredit folyószámla (HUF)	1,840	
Unicredit folyószámla (EUR)	2,196		Unicredit folyószámla (EUR)	3,148	
			CIB - lekötött	70,845	
			CIB - lekötött	118,368	
			Budapest Bank - lekötött	71,618	
			CIB - lekötött	47,341	
			ING - lekötött	47,344	
			ING - lekötött	95,662	
			Unicredit - lekötött	80,170	
			ING - lekötött	71,431	
			Deutsche Bank - lekötött	95,408	
			Unicredit - lekötött	47,320	
			Raiffeisen - lekötött	70,785	
			Raiffeisen - lekötött	35,387	
Unicredit - lekötött	0				
Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok	Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok
2. Jegybankképes értékpapírok					
Összesen	0	21,982	Összesen	250,349	0
2.1 MNB kötvény					
Összesen	0	21,982	Összesen	0	0
MNB080102		21,982	MNB080102		
2.2 Diszkont kincstárjegy					
Összesen	0	0	Összesen	250,349	0
			D080917	122,574	
			D080924	58,723	
			D090603	69,052	
3. Vállalati és egyéb kötvények					
Összesen	640,427	0	Összesen	116,777	0
3.1 Állampapírok; EURO					
Összesen	640,427	0	Összesen	116,777	0
Németország			Németország		
DBR 3.75 01/04/09	76,206		BUBILL 0 07/16/08	47,069	
DBR 5 07/04/12	80,631		DBR 3.75 01/04/09	2,392	
OBL 3 04/11/08	155,214		OBL 3.25 04/17/09	2,349	
OBL 3.25 04/17/09	102,868		Olaszország		
OBL 3.5 10/10/08	106,976		ICTZ 0 04/30/10	64,967	
OBL 4.25 02/15/08	118,531				
4. Egyéb értékpapírok, származékos termékek					
Összesen	0	0	Összesen	0	-11,940
4.1 Származékos termékek					
Összesen	0	0	Összesen	0	-11,940
			devizaforward HUF/EUR		-4,227
			devizaforward HUF/EUR		-2,348
			devizaforward HUF/EUR		-2,619
			devizaforward HUF/EUR		-3,645
			devizaforward HUF/EUR		-3,357
			devizaforward HUF/EUR		4,256
MINDÖSSZESEN	695,280	21,982	MINDÖSSZESEN	1,223,792	-11,940