

# FÉLÉVES JELENTÉS 2010

## Alapadatok

Alap megnevezése:	Budapest (I.) Állampapír Befektetési 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.
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:	Dr. Eperjesi Ferenc / 003161

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma (nyitó állomány)	6,010,718,869
Értékesített befektetési jegyek darabszáma az első félévben	2,318,541,987
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma az első félévben	1,342,573,392
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma (záró állomány)	6,986,687,464

### A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása

Dátum	Budapest (I.) Állampapír Alap	
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)
10.01.29	35,899,664,694	5.8518
10.02.26	36,522,773,128	5.8863
10.03.31	38,100,260,065	5.9440
10.04.30	40,263,898,687	5.9798
10.05.31	41,096,903,990	5.9826
10.06.30	41,695,951,176	5.9770

### Származtatott ügyletre vonatkozó információk

Az ügyletek típusa: határidős deviza fedezeti ügylet

Termék:	Kötésnap:	Pozíció értéke:	Kötési ár:	Lejárat:	Árfolyam:
HUF/EUR	2010.02.02	1,930,100	277.3	2010.10.15	-24,879,219

**Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás**

Dátum	Budapest (I.) Állampapír Alap		
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
<b>2005.12.31*</b>	86,546,915,125	4.4828	6.62%
<b>2006.12.31*</b>	56,620,764,707	4.7043	4.94%
<b>2007.12.31</b>	61,657,845,246	4.9991	6.27%
<b>2008.12.31</b>	36,990,744,045	5.3325	6.61%
<b>2009.12.31</b>	34,834,265,756	5.8055	8.87%

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 (I.) Állampapír Alap Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	8,887,748	0.0%	1,708,492,931	4.0%
Betét	6,633,412,778	19.0%	5,464,999,000	12.7%
Államkötvény	13,758,028,963	39.4%	7,615,943,543	17.7%
Diszkont kincstárjegy	13,861,847,190	39.7%	23,668,901,463	55.0%
Jegybanki kötvény	648,754,180	1.9%	4,625,463,660	10.7%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	-24,879,219	-0.1%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	-30,435,068	-0.1%	-1,702,438	0.0%
<b>Portfólió összesen</b>	<b>34,880,495,791</b>	<b>100.0%</b>	<b>43,057,218,940</b>	<b>100.0%</b>
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>34,834,265,756</b>		<b>41,695,951,175</b>	

Budapest, 2010. augusztus 5.

Budapest Alapkezelő Zrt.

**MELLÉKLETEK**
**A portfólió részletes összetétele**

Nyitó állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
<b>Portfólió összesen:</b>	<b>34,910,930,859</b>	<b>100.0%</b>
MAGYAR FORINT	8,403,830	0.0%
MAGYAR FORINT	483,918	0.0%
BETÉT	2,109,315,556	6.0%
BETÉT	2,012,300,000	5.8%
BETÉT	2,010,422,222	5.8%
BETÉT	501,375,000	1.4%
A100824D07	2,571,709,639	7.4%
A101012B05	1,019,379,000	2.9%
A110212A00	521,291,000	1.5%
A110422C08	447,107,667	1.3%
A111012B06	2,485,695,047	7.1%
A120612B06	2,540,560,140	7.3%
A121024C07	394,721,200	1.1%
A130212D02	1,463,623,000	4.2%
A131024E09	132,074,670	0.4%
A131220C93	286,194,700	0.8%
A140212C03	219,732,525	0.6%
A150212A04	397,420,395	1.1%
A170224B06	98,847,500	0.3%
A190624A08	1,179,672,480	3.4%
D100113	1,795,966,200	5.1%
D100310	172,829,621	0.5%
D100505	789,585,500	2.3%
D100630	4,851,815,000	13.9%
D100825	3,601,658,925	10.3%
D101020	1,433,985,610	4.1%
D101215	1,216,006,334	3.5%
MNB100106	179,812,620	0.5%
MNB100113	468,941,560	1.3%

Záró állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
<b>Portfólió összesen:</b>	<b>43,057,218,940</b>	<b>100.0%</b>
EURO	558,476,600	1.3%
MAGYAR FORINT	418,622,689	1.0%
MAGYAR FORINT	-500,391	0.0%
MAGYAR FORINT	-6,677,047	0.0%
MAGYAR FORINT	5,475,000	0.0%
MAGYAR FORINT	731,393,642	1.7%
USA DOLLÁR	0	0.0%
BETÉT	2,221,736,667	5.2%
BETÉT	504,627,748	1.2%
BETÉT	1,018,785,147	2.4%
BETÉT	1,202,692,603	2.8%
BETÉT	517,156,835	1.2%
A100824D07	14,973,770	0.0%
A101012B05	1,050,887,000	2.4%
A110422C08	434,874,022	1.0%
A111012B06	406,534,351	0.9%
A120612B06	1,342,111,968	3.1%
A121024C07	204,984,200	0.5%
A130212D02	1,426,892,600	3.3%
A131024E09	2,316,574,700	5.4%
A131220C93	285,957,932	0.7%
A150212A04	132,153,000	0.3%
D100630	5,000,000,000	11.6%
D100818	108,226,536	0.3%
D100825	3,716,053,004	8.6%
D100908	989,965,000	2.3%
D100915	1,186,590,000	2.8%
D100922	1,975,660,000	4.6%
D100929	888,203,700	2.1%
D101020	1,479,956,853	3.4%
D101215	2,353,829,484	5.5%
D110126	1,896,599,245	4.4%
D110406	3,598,230,641	8.4%
D110601	475,587,000	1.1%
MNB100630	1,162,000,000	2.7%
MNB100707	3,463,463,660	8.0%
HUF/EUR	-24,879,219	-0.1%