

Jelentés a Budapest Növekedési Részvény Befektetési Alapról 2002. I. félév

- 1. A Budapest Növekedési Részvény Befektetési Alap, határozatlan futamidejű, nyíltvégű befektetési alap.**
- 2. Alapkezelője** a Budapest Alapkezelő Rt.(1138 Budapest, Váci út 188.), **Letétkezelője** a HVB Bank Hungary Rt.(1054 Budapest, Akadémia u. 17.), **Fő forgalmazója** a Budapest Bank Rt.(1138 Budapest, Váci út 188.), **alforgalmazók:**
Concorde Értékpapír Rt. Székhely: 1054 Budapest, Vörösmarty tér 1.,
BNP Paribas Hungária Bank Rt. Székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.,
Eastbrokers Befektetési Rt. Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 7-9.,
Takarék Bróker Rt. Székhely: 1062 Budapest, Andrássy út 60. (2002. márciustól
állomány-átruházással a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt. Székhely: 1122
Budapest, Pethényi köz 10.), Erste Bank Befektetési Rt. Székhely: 1075 Budapest,
Madách Imre út 13-15. (2002. május 13-tól)
- 3. A könyvvizsgáló cég neve:** KPMG Hungária Kft. (1138 Budapest, Váci út 99.)

4. Piaci környezet

Budapest Növekedési Részvény Alap 2002. I. félévében

2002 első félévében a befektetési környezet, a világon továbbra is uralkodó recessziós hangulatnak, a terrorizmus veszélyének és a tőzsdei cégek pénzügyi beszámolóiba vetett bizalom megrendülésének következtében összességében kedvezőtlen volt. A világ értékpapíriacainak rossz teljesítményével párhuzamosan, áprilist követően régióink tőzsdéin is negatív hangulat uralkodott. Így május és június folyamán gyakorlatilag lemorzsolódott az Alap év elején megszerzett kedvező hozama. Az Alapot a fentiek túl kedvezőtlenül érintette, hogy a lengyel zloty jelentősen gyengült a forinthez képest.

Az alap eszközeinek túlnyomó részét a tárgyidőszakban is magyar részvényekbe fektetette. Második legnagyobb súllyal – a regionális befektetési politikának megfelelően – a lengyel részvénybefektetések szerepeltek. A cseh befektetések, a cseh értékpapír piac kis mérete és likviditása alapján szerény súllyal szerepeltek az alap portfóliójában.

Az alap mérete az év eleji megközelítőleg 10,3-ról 9,0 milliárd forintra csökkent. Az Alap első féléves teljesítménye -3,2%* volt. A magyar BUX index 1,7%-t emelkedett, míg a lengyel WIG20 index -16,7% és a cseh PX50 index 14,1% forintosított teljesítményt nyújtott.

*nem évesített adat

5.

Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2002. I. félévben	2.017.824.878 darab
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2002. I. félévben	2.557.381.217 darab
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2002.06.28-án	5.105.080.299 darab
Összesített nettó eszközérték 2002.06.28-án	8.998.896.564 Ft
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2002.06.28-án	1,7627 Ft/darab

6. Az Alap a félév folyamán nem vett igénybe hitelt.

7. A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása

Dátum	Nettó eszközérték	Árfolyam (Ft/darab)
2002.01.31.	10.640.267.325 Ft	1,9197
2002.02.28.	10.148.515.303 Ft	1,8503
2002.03.29.	10.039.440.376 Ft	1,8976
2002.04.30.	11.169.757.163 Ft	1,9987
2002.05.31.	10.241.369.930 Ft	1,9356
2002.06.28.	8.998.896.564 Ft	1,7627

8. Az Alapkezelő működésében, nem történt jelentős változás a 2002. I. félév folyamán.

Az Alap befektetési politikájában a likvid eszközök minimális aránya 15%-ról 5%-ra csökkent.

9. A portfólió összetétele az időszak kezdetén és végén

Budapest Növekedési Részvény Alap VAGYONMEGOSZLÁS (eFt)					
Vagyonelem, ill. értékpapírfajta	Időszak nyitó állománya 2001. december 31.		Időszak záró állománya 2002. június 28.		
Bankbetétek	47,388		82,507		
HVB	látraszóló	47,388		82,507	
<i>Értékpapír neve</i>		Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok
Jegybankképes értékpapírok	1,257,590		1,359,846	1,271,814	0
Diszkont kincstárjegy	1,257,590			1,271,814	
D020710				195,279	
D020807				414,135	
D020814				662,400	
D020123		38,534			
D020313		539,642			
D020320		244,844			
D020515		434,570			
MNB kötvény			1,359,846		0
MNB 2001/40			171,049		
MNB 2001/42			398,193		
MNB 2001/44			297,542		
MNB 2001/47			493,062		
Kamatkozó kincstárjegy		0		0	
Vállalati és egyéb kötvények		0	0	0	0
Részvények	7,666,077		0	8,034,039	0
Magyar Részvények	7,135,120			6,492,483	
Matáv		456,423		833,962	
Pick		432,668			
Zwack		383,021		369,696	
Pannonplast		503,391		390,159	
Richter		512,003		682,327	
OTP		523,335		448,897	
MOL		488,757		764,006	
Démász		628,287		661,672	
Titász		20,187			
Elmű		399,094		391,181	
Mezőgép		697,826		502,645	
Nabi		608,445		851,478	
TVK		151,907			
Émász		43,538			
Pannonflax		89,141		57,071	
Rába		254,376		160,568	
Egis		481,021		135,714	
Graphisoft		137,126		94,729	
Zalakerámia		324,574		148,378	
Külföldi részvények		530,957		1,541,556	
Bank Pekao				286,414	
Bre Bank				128,169	
Computerland				62,654	
Soft Bank				22,208	
Cesky Telekom				80,879	
CEZ				79,850	
Komerční Banka				100,323	
Agora SA		70,238		68,916	
ComArch SA		29,848		50,874	
Frantschach Swiecie		90,285		85,189	
PKN Orlen SA		92,953		205,908	
Prokom Software SA		13,899		144,716	
TPSA		122,520		147,746	
Philip Morris		62,998		77,710	
Unipetrol		48,216			
Befektetési jegyek		0	0	0	0
Kárpótlási jegy		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		8,971,055	1,359,846	9,388,360	0