

FÉLÉVES JELENTÉS 2010

Alapadatok

Alap megnevezése:	Budapest Növekedési Részvény 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 Magyarország Fióktelepe	1055 Budapest, Honvéd utca 20.
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Citibank Europe plc Magyarország 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.

*: Az Alap "EUR" sorozatának forgalmazója

*: 2009. július 28-ig Váci út 188.

Könyvvizsgáló

KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Nagy Zsuzsanna / 005421

	Forint sorozat	"EUR" sorozat
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma (nyitó állomány)	3,021,502,037	90,711,928
Értékesített befektetési jegyek darabszáma az első félévben	1,010,914,366	11,162,498
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma az első félévben	964,585,615	12,025,672
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma (záró állomány)	3,067,830,788	89,848,754

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása

Dátum	Budapest Növekedési Részvény Alap				
	Összesített nettó eszközérték (Ft)	Forint sorozat		"EUR" sorozat	
		nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	nettó eszközérték (EUR)	árfolyam (EUR/db)
09.01.30	10,350,295,783	10,058,109,548	3.3190	1,078,575.99	0.012252
09.02.27	10,281,950,853	9,983,565,830	3.2329	1,104,352.59	0.011965
09.03.31	10,575,268,212	10,247,176,765	3.5033	1,231,620.73	0.013151
09.04.30	11,131,190,331	10,789,356,268	3.6040	1,283,739.16	0.013535
09.05.29	10,811,856,940	10,502,477,991	3.4349	1,123,625.15	0.012475
09.06.30	10,587,907,724	10,286,638,928	3.3531	1,051,695.87	0.011705

Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás

Dátum	Budapest Növekedési Részvény Alap				
	Összesített nettó eszközérték (Ft)	Forint sorozat		"EUR" sorozat	
		árfolyam (Ft/db)	hozam (%)	árfolyam (EUR/db)	hozam (%)
03.12.31	7,632,054,800	1.9984	14.99%	-	-
04.12.31	4,769,145,148	2.5237	26.21%	-	-
05.12.31*	6,627,335,796	3.3485	32.68%	-	-
06.12.31*	9,178,944,742	3.8726	15.65%	-	-
07.12.31	15,499,500,855	4.2087	8.68%	-	-
08.12.31	8,599,930,706	2.5019	-40.30%	0.009449	-37.25%*
09.12.31	10,096,272,617	3.2441	29.67%	0.011978	26.76%

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

*: tört év, nem annualizált hozam

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

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 Növekedési Alap Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	138,216,444	1.3%	249,670,716	2.3%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	1,091,946,500	10.5%	1,366,200,712	12.7%
Jegybanki kötvény	1,171,443,344	11.3%	434,556,300	4.0%
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	7,996,196,135	77.0%	8,718,336,171	81.2%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	-18,521,830	-0.2%	-33,359,339	-0.3%
Portfólió összesen	10,379,280,593	100.0%	10,735,404,560	100.0%
Nettó eszközérték:	10,096,272,617		10,587,907,723	

Budapest, 2010. augusztus 5.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK
A portfólió részletes összetétele

Nyitó állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
Portfólió összesen:	10,397,802,423	100.0%
EURO	92,879,297	0.9%
MAGYAR FORINT	40,235,621	0.4%
MAGYAR FORINT	4,785,803	0.0%
USA DOLLÁR	315,723	0.0%
D100120	298,879,200	2.9%
D100127	497,564,000	4.8%
D100407	295,503,300	2.8%
DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	170,872,956	1.6%
ISHARES MSCI BRAZIL	261,260,262	2.5%
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	469,660,529	4.5%
MARKET VECTORS RUSSIA ETF	147,164,775	1.4%
MNB100106	71,925,048	0.7%
MNB100113	1,099,518,296	10.6%
BANK PEKAO SA	515,346,923	5.0%
BANK PKO	788,823,000	7.6%
CETV	66,082,714	0.6%
CEZ AS	753,179,105	7.2%
DANUBIUS TÖRZS	2,655,000	0.0%
ERSTE BANK	581,410,723	5.6%
GAZPROM ADR	9,591,570	0.1%
KGHM	349,270,000	3.4%
KOMERCNI BANKA AS	353,323,008	3.4%
LINAMAR HUNGARY TÖRZS	456,614,280	4.4%
MAGYAR TELEKOM (MATÁV)	122,138,592	1.2%
MOL TÖRZS	518,058,000	5.0%
OTP - ÚJ	748,819,632	7.2%
PGNIG (POLISH OIL & GAS)	62,440,250	0.6%
PKN ORLEN SA.	501,239,100	4.8%
RICHTER G. TÖRZS	429,000,000	4.1%
TELEFONICA 02 C.R. (CESKY TELECOM)	300,195,840	2.9%
TELEKOMMUNIKACJA POLSKA SA	389,049,876	3.7%

Záró állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
Portfólió összesen:	10,735,404,560	100.0%
ANGOL FONT	0	0.0%
CSEH KORONA	38,840,325	0.4%
EURO	27,976,394	0.3%
LENGYEL ZLOTY	153,948,030	1.4%
MAGYAR FORINT	2,597,886	0.0%
MAGYAR FORINT	-1,267,200	0.0%
MAGYAR FORINT	22,889,348	0.2%
MAGYAR FORINT	-32,092,139	-0.3%
TÖRÖK LÍRA	0	0.0%
USA DOLLÁR	3,418,733	0.0%
D100714	624,724,212	5.8%
D100818	198,658,800	1.9%
D100908	296,989,500	2.8%
D101006	197,348,200	1.8%
D110126	48,480,000	0.5%
DB X-TRACKERS MSCI EM EMEA	325,991,480	3.0%
ISHARES FTSE/XINHUA CHINA	111,181,140	1.0%
ISHARES MSCI BRAZIL	111,416,813	1.0%
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	485,296,183	4.5%
MARKET VECTORS RUSSIA ETF	334,045,250	3.1%
MNB100707	434,556,300	4.0%
BANK PEKAO SA	521,549,349	4.9%
BANK PKO	793,733,378	7.4%
BANK ZACHODNI WBK	107,179,152	1.0%
Berkshire Hathaway BRK	84,827,209	0.8%
CETV	70,632,861	0.7%
CEZ AS	816,100,533	7.6%
DANUBIUS TÖRZS	2,752,500	0.0%
ERSTE BANK	609,341,484	5.7%
FHB	101,280,000	0.9%
GAZPROM OAO ADR	8,920,380	0.1%
KGHM	306,245,900	2.9%
KOMERCNI BANKA AS	408,353,088	3.8%
KRKA	150,105,040	1.4%
LINAMAR HUNGARY TÖRZS	603,570,600	5.6%
MAGYAR TELEKOM (MATÁV)	170,784,658	1.6%
MOL TÖRZS	591,195,600	5.5%
OTP Bank	653,981,955	6.1%
PGNIG (POLISH OIL & GAS)	56,859,425	0.5%
PKN ORLEN SA.	402,338,865	3.7%
RICHTER G. TÖRZS	415,000,000	3.9%
TELEFONICA 02 C.R. (CESKY TELECOM)	206,765,280	1.9%
TELEKOMMUNIKACJA POLSKA SA	268,888,048	2.5%