

## 2004. I. féléves jelentés<sup>1</sup> a Budapest (II.) Kötvény Befektetési Alapról

**Alap megnevezése:** Budapest (II.) Kötvény Befektetési Alap  
**Típusa:** nyíltvégű értékpapír alap  
**Futamideje:** nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart

<b>Alapkezelő</b>	
Budapest Alapkezelő Rt.	1138 Budapest, Váci út 188.
<b>Letétkezelő</b>	
HVB Bank Hungary Rt.	1054 Budapest, Akadémia u. 17.
<b>Forgalmazók</b>	
<b>főforgalmazó</b>	
Budapest Bank Rt.	1138 Budapest Váci út 188.
<b>forgalmazók</b>	
BNP Paribas Hungária Bank Rt.	1055 Budapest, Honvéd utca 20.
HVB Bank Hungary Rt.	1054 Budapest, Akadémia u. 17.
Citibank Rt.	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Concorde Értékpapír Rt.	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
ERSTE Bank Befektetési Rt	1075 Budapest, Madách Imre út 13-15.
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt.	1122 Budapest, Pethényi köz 10.
Raiffeisen Bank Rt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
<b>Könyvvizsgáló</b>	
KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó és Közgazdasági Tanácsadó Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Kajtár László / 000269

Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2004. I. félévében	2,213,576,243
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2004. I. félévében	7,091,639,615
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2004.01.05-én	14,419,465,678
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2004.06.30-án	9,566,795,457
Összesített nettó eszközérték (Ft) 2004.06.30-án	30,911,790,769
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db) 2004.06.30-án	3.2312

Az Alap a félév folyamán nem vett igénybe hitelt.

<b>A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása</b>		
Dátum	Budapest (II.) Kötvény Alap	
	nettó eszközérték	árfolyam
<b>04.01.30</b>	40,087,016,662	3.1509
<b>04.02.27</b>	34,428,602,509	3.1495
<b>04.03.31</b>	33,483,653,322	3.2841
<b>04.04.30</b>	34,602,385,358	3.2657
<b>04.05.28</b>	33,770,735,799	3.2516
<b>04.06.30</b>	30,911,790,769	3.2312

<sup>1</sup> a jelentés nem auditált adatokat tartalmaz

## **Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, befektetési politika változásai**

Az Alapkezelő működésében bekövetkező változások: Módosultak a felügyelőbizottság tagjai, 2004. január 23-tól egy éves időtartamra Fodor Tamás helyett Szegedi Gabriella került az alapító által kinevezésre, 2004. május 10-től egy éves időtartamra Zsembery György helyett Dr. Batiz József lett kinevezve.

Az Alap befektetési politikájában bekövetkező főbb változások:

A Budapest (II.) Kötvény Alap befektetési politikája (Tájékoztató: 2.4. pont; I. melléklet 7.4. pont) a következő mondatrészszel egészült ki:

A Kötvény Alap eszközeit elsősorban magyar államkötvényekbe fekteti, de szerepelhetnek az Európai Unióhoz felzárkózó közép-kelet európai országok államkötvényei és megfelelő bonitású vállalati kötvényei is. Mindezek mellett az értékpapír állomány elemei lehetnek egyéb országok által kibocsátott állampapírok, nemzetközi pénzügyi intézmények és jó hitelminősítésű vállalatok által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek, valamint a hozam növelése céljából, határidős kontraktusokkal lefedezett egyedi részvények vagy részvénykosár is.

A Tájékoztató 5. pontjában az „Értékelésből eredő kockázat” kibővítésre került a következő bekezdéssel, valamint ehhez kapcsolódóan az I. melléklet 16. pontjában a nettó eszközértékelés megállapításába is belekerült egy bekezdés:

Értékelésből eredő kockázat

„... Az Alapok nettó eszközértékét a Letétkezelő állapítja meg. A Letétkezelő törekszik az értékelés pontosságára, de előfordulhat, hogy saját vagy más külső szolgáltató hibájából kifolyólag a nettó eszközérték hibásan kerül megállapításra. Amennyiben a hiba utólag megállapításra kerül és az eltérés nagyobb, mint a Kezelési Szabályzat 16. pontjában meghatározott hibahatárok, úgy az érintett napon tranzakciót lebonyolító ügyfelek és az Alap kompenzálásra kerülnek, amennyiben kár érte őket. A kompenzáció semmilyen esetben sem terheli az Alapot.”

Az I. melléklet 16. pontban:

„... Az Alapok nettó eszközértékének meghatározása az alábbi hibahatárok figyelembevételével történik:

Alap típusa	hibahatár
Hazai Kötvény: Budapest (II.) Kötvény Befektetési Alap	±0,1%

Amennyiben az Alapok nettó eszközértékének megállapítása a fenti hibahatárt meghaladóan tévesen történik és ebből az ügyfelet vagy az Alapokat kár éri, úgy kompenzálásban részesülnek, mely kompenzáció semmilyen esetben sem terheli az Alapot.”

Az I. melléklet 16. pontjában a nettó eszközértékelésre vonatkozó szabályoknál:

„...A letétkezelő a T napi nettó eszközértéket (T a forgalmazás napja) T munkanapon állapítja meg a következő adatok figyelembe vételével:

e) T napon forgalomban lévő befektetési jegy darabszám (a KELER-ben nyilvántartott befektetési jegyek mennyisége).”

## Befektetési eszközök összetétele az időszak elején és végén

A befektetési eszközök összetétele nem tartalmazza az adott napra vonatkozó kötelezettségek és követelések egyenlegét.

Budapest (II.) Kötvény Alap befektetési eszközeinek összetétele (eFt)					
Vagyonelem, ill. értékpapírfajta		Időszak nyitó állománya 2004. január 05.		Időszak záró állománya 2004. június 30.	
<b>Bankbetétek</b>		<b>1,444,608</b>		<b>91,231</b>	
HVB folyószámla HUF	látraszóló	31,892		91,231	
HVB folyószámla EUR	látraszóló	10,456		0	
Budapest Bank Rt.	lekötött betét	0		0	
A131220C93	repo	1,402,259		0	
<i>Értékpapír neve</i>		Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok
<b>Jegybankképes értékpapírok</b>		<b>38,203,493</b>	<b>0</b>	<b>27,585,801</b>	<b>0</b>
<b>Diszkont kincstárjegy</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>Államkötvények</b>		<b>34,117,477</b>		<b>24,545,634</b>	
A040324G97		366,691		0	
A040512H99		248,976		0	
A050512E00		398,103		0	
A050812H02		2,728,964		0	
A051012I02		680,486		319	
A060412F03		967,497		0	
A060512E01		1,092,206		115,447	
A070412F04		0		490,369	
A070612D02		6,112,667		772,672	
A080612C03		13,038,923		6,167,903	
A090212B99		856,561		840,780	
A090624C03		0		3,533,207	
A110212A00		498,140		0	
A130212D02		6,348,924		5,595,228	
A140212C03		171,975		6,428,619	
A171124A01		607,366		601,092	
<b>Jelzáloglevelek</b>		<b>4,086,016</b>		<b>3,040,167</b>	
FHB FJ07NF02 JELZÁLOGLEVÉL		2,226,325		1,710,573	
FHB FJ09NV01 JELZÁLOGLEVÉL		795,329		796,648	
FHB FJ12NV01 JELZÁLOGLEVÉL		1,064,362		532,946	
<b>MNB kötvény</b>			<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Vállalati és egyéb kötvények</b>		<b>2,728,573</b>	<b>0</b>	<b>2,674,438</b>	<b>0</b>
ERSTE BANK I. KÖTVÉNY		697,575		699,968	
MOL 2005/A KÖTVÉNY		2,030,998		1,974,470	
<b>Külföldi kötvények</b>		<b>3,049,236</b>		<b>581,347</b>	
GMAC 8.25 04/12/05		603,901		581,347	
SLOVGB 0 10/16/04		1,834,541		0	
SLOVGB 0 10/24/04		610,794		0	
<b>Részvények</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>MINDÖSSZESEN</b>		<b>43,981,303</b>	<b>0</b>	<b>30,932,817</b>	<b>0</b>