

FÉLÉVES JELENTÉS 2010

Alapadatok

Alap megnevezése: **Budapest Euró Pénzpiaci 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.
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:	Mádi-Szabó Zoltán / 003247

	Forint sorozat	"EUR" sorozat
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma (nyitó állomány)	460,594,573	1,235,370,129
Értékesített befektetési jegyek darabszáma az első félévben	4,471,673,589	1,355,252,075
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma az első félévben	4,337,438,779	563,756,070
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma (záró állomány)	594,829,383	2,026,866,134

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)
09.01.30	5,063,702,558	2,581,710,076	1.3538	9,148,516.33	0.004990
09.02.27	5,938,800,761	3,131,218,954	1.3492	10,409,631.85	0.005002
09.03.31	8,392,928,195	5,307,380,573	1.3354	11,612,900.34	0.005026
09.04.30	8,052,660,821	4,765,532,452	1.3442	12,289,249.17	0.005026
09.05.29	4,398,311,280	1,419,331,079	1.3669	10,826,749.78	0.004968
09.06.30	3,728,503,040	845,949,939	1.4222	10,078,856.99	0.004973

Származtatott ügyletre vonatkozó információk

Az ügyletek típusa: határidős deviza fedezeti ügylet

Termék:	Kötésnap:	Pozíció értéke:	Kötési ár:	Lejárat:	Árfolyam:
EUR/HUF	2010.04.30	222,800	269.3	2010.08.04	3,999,263
EUR/HUF	2010.06.28	306,995	286.65	2010.09.30	815,345
CHF/EUR	2010.05.14	400,000	1.393	2011.03.31	4,572,449
CHF/EUR	2010.05.17	500,000	1.3929	2011.02.24	5,627,193
EUR/CHF	2010.02.22	788,860	1.4578	2011.02.24	-23,522,569
EUR/CHF	2010.03.29	280,505	1.426	2011.03.31	-6,500,592
EUR/RON	2010.05.04	357,824	4.192	2010.08.06	4,667,900
EUR/RON	2010.05.05	238,067	4.2005	2010.08.06	2,973,879

Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás

Dátum	Budapest Euró Pénzpiaci Alap				
	Összesített nettó eszközérték (Ft)	Forint sorozat		"EUR" sorozat	
		árfolyam (Ft/db)	hozam (%)	árfolyam (EUR/db)	hozam (%)
03.12.31	193,536,199	1.1817	5.74%	-	-
04.12.31	184,657,410	1.1383	-3.66%	-	-
05.12.31*	807,411,275	1.1659	2.42%	-	-
06.12.31*	1,103,306,654	1.134	-2.74%	-	-
07.12.31	703,167,339	1.1746	3.58%	-	-
08.12.31	699,676,827	1.2328	4.91%	0.004656	0.28%*
09.12.31	2,280,159,861	1.3445	9.06%	0.004970	6.74%

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.

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-tól léptek életbe.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Budapest Euró Pénzpiaci Alap Portfólió összetétel	Nyitó állomány		Záró állomány	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	151,143,075	6.6%	462,749,097	12.4%
Betét	975,193,462	42.7%	1,107,042,906	29.7%
Államkötvény	436,671,504	19.1%	927,827,705	24.9%
Diszkont kincstárjegy	55,214,630	2.4%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	466,337,071	20.4%	780,089,453	20.9%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	210,362,827	9.2%	530,587,664	14.2%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	-2,990,291	-0.1%	-7,367,132	-0.2%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	-8,225,164	-0.4%	-72,075,240	-1.9%
Portfólió összesen	2,283,707,115	100.0%	3,728,854,453	100.0%
Nettó eszközérték:	2,280,159,861		3,728,503,041	

Budapest, 2010. augusztus 5.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK
A portfólió részletes összetétele

Nytó állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
Portfólió összesen:	2,291,932,279	100.0%
EURO	117,675,881	5.1%
LENGYEL ZLOTY	3,559,548	0.2%
MAGYAR FORINT	25,138,539	1.1%
MAGYAR FORINT	488,484	0.0%
NORVEG KORONA	3,987,307	0.2%
USA DOLLÁR	293,316	0.0%
BETÉT	163,258,022	7.1%
BETÉT	108,616,570	4.7%
BETÉT	108,566,979	4.7%
BETÉT	92,223,429	4.0%
BETÉT	109,534,339	4.8%
BETÉT	135,633,209	5.9%
BETÉT	108,383,039	4.7%
BETÉT	67,737,709	3.0%
BETÉT	81,240,166	3.5%
POLGB 0 07/25/10	32,460,675	1.4%
POLGB 5.75 03/24/10	61,525,712	2.7%
REPHUN 4 09/27/10	137,867,223	6.0%
REPHUN 6.75 07/2014	35,886,121	1.6%
ROMANI 5.75 07/10	168,931,773	7.4%
NGTB 0 03/17/10	55,214,630	2.4%
FHB FJ14NF01	58,984,450	2.6%
OTP 4.25 Jelzáloglevél	176,729,444	7.7%
OTP 4.5 Jelzáloglevél	230,623,177	10.1%
FHBHU 10.5 05/11	86,547,200	3.8%
OTPHB 5.75 05/11	70,402,697	3.1%
OTPHBfloat 07/10	53,412,930	2.3%
EUR/HUF	-648,124	0.0%
EUR/HUF	-2,342,166	-0.1%

Záró állomány		
Portfólió elem	Eszközérték	Súly
Portfólió összesen:	3,728,854,453	100.0%
CSEH KORONA	3,741,433	0.1%
EURO	230,279,422	6.2%
LENGYEL ZLOTY	296,874	0.0%
MAGYAR FORINT	-72,075,240	-1.9%
MAGYAR FORINT	586,889	0.0%
MAGYAR FORINT	60,138,475	1.6%
NORVEG KORONA	1,495,685	0.0%
Román lej	2,148,076	0.1%
SVÁJCI FRANK	157,142,886	4.2%
SVÉD KORONA	6,225,453	0.2%
USA DOLLÁR	693,904	0.0%
BETÉT	172,854,825	4.6%
BETÉT	143,953,324	3.9%
BETÉT	287,434,768	7.7%
BETÉT	143,667,730	3.9%
BETÉT	114,994,019	3.1%
BETÉT	143,610,730	3.9%
BETÉT	100,527,510	2.7%
REPHUN 3.625 10/11	149,625,446	4.0%
REPHUN 4 09/27/10	146,620,331	3.9%
REPHUN 6.75 07/2014	37,670,387	1.0%
ROMANI 5.75 07/10	181,258,489	4.9%
ROMANI 8.5 5/12	242,858,044	6.5%
ROMGB 6 10/25/10	169,795,008	4.6%
FHB FJ14NF01	57,514,300	1.5%
OTP 4.25 Jelzáloglevél	722,575,153	19.4%
FHBHU 10.5 05/11	84,370,880	2.3%
MOLHB 5.875 04/17	78,629,522	2.1%
OTPHB 4 02/24/12	166,468,544	4.5%
OTPHB 5.75 05/11	201,118,718	5.4%
CHF/EUR	4,572,449	0.1%
CHF/EUR	5,627,193	0.2%
EUR/CHF	-6,500,592	-0.2%
EUR/CHF	-23,522,569	-0.6%
EUR/HUF	815,345	0.0%
EUR/HUF	3,999,263	0.1%
EUR/RON	2,973,879	0.1%
EUR/RON	4,667,900	0.1%