

Budapest (II.) Kötvény Alap

Jellemző adatok 2008.08.29

A nyíltvégű alap indulása:	1997. február 3.
ISIN kód:	HU0000702709
Az alap típusa:	hosszú kötvény
Letétkezelő:	Citibank Zrt.
Könyvvizsgáló:	KPMG Hungária Kft.
Vezető forgalmazó:	Budapest Bank Nyrt.
Forgalmazók:	BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Citibank Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Rt.
Alapkezelői díj:	1.5%
Letétkezelői díj:	0.04%
PSZÁF díj:	0.025%
A költségek az éves jelentésben részletes bemutatásra kerülnek.	
Nettó eszközérték:	15,819,961,519 Ft
Árfolyam (Ft/db):	4.334300

Befektetési politika

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban az értékmegőrzést tartja szem előtt. Az alap portfóliójában túlnyomórészt alacsony kockázati szintet képviselő hazai és nemzetközi (főként kelet-európai) államkötvények és vállalati kötvények találhatók. A kötvények mellett a portfólióba esetenként a határidős piacon teljesen fedezett részvények is kerülhetnek.

Kockázati profil

Az alap kockázata

nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	számtottevő	magas
-----------------	----------	-----------	----------------	-------------	-------

Ajánlott minimális futamidő

1 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	5 év
---------	---------	-------------	------	------	------

Napi hozamok szórása (1 év): 0.30%

Portfólió összetétel 2008.08.29

Eszköz	Ft	%
Államkötvények	14,816,319,168	86.80%
Folyószámla	9,259,979	0.05%
Betét	180,000,000	1.05%
Jelzálogkötvény	1,875,247,741	10.99%
Nemzetközi kötvény	169,936,774	1.00%
Devizafedezet	18,470,603	0.11%
Befektetési eszközök összesen	17,069,234,265	100.00%

Az alap az árfolyamkockázat csökkentésére devizafedezeti ügyletet kötött, egyéb származtatott ügyletei nincsenek.

Megjegyzés: A nettó eszközérték és a portfólió különbsége a megkötött, de még el nem számolt ügyletek, a forgalmazási számla, valamint az elhatárolt költségek egyenlege.

■ www.bpalap.hu ■ M1, M2 teletext 504. oldal

Teljesítmény 2008.08.29

Az alap hozama standard időszakra

Időszak	Hozam
1 év	1.55%
2 év	4.63%
3 év	3.56%
4 év	7.23%
5 év	5.82%

Az éven túli hozamok évesített hozamok.

Az alap hozama évről évre

1998*	1999*	2000	2001*	2002
26.71%	18.40%	11.13%	12.06%	9.36%

2003	2004	2005*	2006*	2007
-0.39%	13.17%	6.88%	5.65%	5.15%

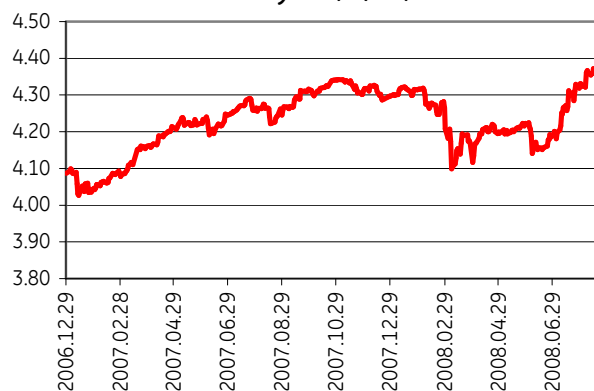
* Tört év (nem annualizált adat)

A fenti időszakokban az alap portfóliója nem tartalmazott származtatott ügyletet.

A fent kiszámított hozamok a kamatadó, forgalmazási költségek (vételi, eladási, átváltási jutalék), számlavezetési és egyéb költségek levonása előtt értendők.

A hozamszámítás során felhasznált kezdő és záró dátumok minden esetben a hónap utolsó munkanapjára esnek.

Árfolyam (Ft/db)



A teljesítmény bemutatása a BAMOSZ irányelvei alapján történt. A kamatadó mértéke jelenleg 20%.

Az alapok múltbéli teljesítménye nem nyújt biztosítékot a jövőbeli hozamok nagyságára. Az alap kezelési szabályzata - a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt - megtekinthető a Budapest Bank fiókjaiban, illetve a forgalmazó helyeken.

Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekszünk ezen információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor semmiféle felelősséget nem vállalunk az információk esetleges hiányosságai, pontatlanságai miatt. A Budapest Alapkezelő Zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért, és annak következményeiért. Jelen kiadvány nem minősül befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak vagy befektetési tanácsadásnak.