

2004. I. féléves jelentés¹ a Budapest Nemzetközi Részvény Alapról

Alap megnevezése: Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

Típusa: nyíltvégű értékpapír alap

Futamideje: nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart

Alapkezelő	
Budapest Alapkezelő Rt.	1138 Budapest, Váci út 188.
Letétkezelő	
HVB Bank Hungary Rt.	1054 Budapest, Akadémia u. 17.
Forgalmazók	
<u>főforgalmazó</u>	
Budapest Bank Rt.	1138 Budapest Váci út 188.
<u>forgalmazók</u>	
BNP Paribas Hungária Bank Rt.	1055 Budapest, Honvéd utca 20.
HVB Bank Hungary Rt.	1054 Budapest, Akadémia u. 17.
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.
Könyvvizsgáló	
KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó és Közgazdasági Tanácsadó Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Boros Judit / 005374

Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2004. I. félévében	2,627,852,430
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2004. I. félévében	3,366,483,691
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2004.01.05-én	3,065,476,419
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2004.06.30-án	2,312,794,193
Összesített nettó eszközérték (Ft) 2004.06.30-án	1,891,036,631
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db) 2004.06.30-án	0.8176

Az Alap a félév folyamán nem vett igénybe hitelt.

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása		
Dátum	Budapest Nemzetközi Részvény Alap	
	nettó eszközérték	árfolyam
04.01.30	2,296,811,490	0.8302
04.02.27	2,300,250,631	0.8199
04.03.31	2,273,080,136	0.7800
04.04.30	2,044,813,828	0.8062
04.05.28	2,058,371,672	0.7925
04.06.30	1,891,036,631	0.8176

¹ 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 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
Nemzetközi Részvény: Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	±0,5%

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 Nemzetközi Részvény Alap befektetési eszközeinek összetétele (eFt)					
Vagyonelem, ill. értékpapírfajta		Időszak nyitó állománya 2004. január 05.		Időszak záró állománya 2004. június 30.	
Bankbetétek		131,929		170,258	
HVB folyószámla (HUF)	látraszóló	63,097		16,489	
HVB folyószámla (EUR)	látraszóló	35,059		55,927	
HVB folyószámla (USD)	látraszóló	33,772		97,841	
Értékpapír neve		Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok
Jegybankképes értékpapírok		295,366	0	278,433	0
Diszkont kincstárjegy		295,366		278,433	
D040107		99,948			
D040317		195,418			
D040714				131,373	
D040901				147,060	
Allamkötvények		0		0	
MNB kötvény			0		0
Kamatkozó kincstárjegy		0		0	
Vállalati és egyéb kötvények		0	0	0	0
Részvények		2,078,799		1,538,347	
Magyar részvények		0	0	0	0
Nemzetközi Részvények		2,078,799		1,538,347	
USA DOLLAR; USA		997,105		812,453	
3M Company (Minnesota)		19,655		21,261	
ABBOTT LABORATORIES		21,753		19,123	
ALCOA INC		11,751		10,401	
ALTRIA (PHILIP MORRIS COMPANIES INC)		0		26,215	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		10,168		10,855	
APPLE COMPUTER		0		27,506	
APPLIED MATERIALS INC		37,570		44,848	
AVENTIS ADR		0		23,799	
BAXTER INTERNATIONAL		6,470		7,346	
BOEING CO		12,292		14,866	
BRISTOL MYERS SQUIB CO		16,658		13,984	
CHEVRON TEXACO CORPORATION		27,470		29,881	
CISCO SYSTEM INC		43,301		19,732	
CITIGROUP INC.		40,878		38,829	
COLGATE-PALMOLIVE CO		20,617		24,462	
DELL COMPUTER CORP		23,083		21,497	
DOW CHEMICAL COM USD2.50		13,413		13,397	
E.I. DU PONT DE NEMOURS AND CO		13,392		13,013	
ELECTRONIC DATA SYSTEMS CORP		4,196		3,272	
EMERSOM ELECTRIC CO		9,943		9,648	
EXXON MOBIL CORP		40,624		32,492	
FORD MOTOR COMPANY		29,591		28,306	
GENENTECH INC.		0		34,314	
GENERAL ELECTRIC CO		94,400		71,101	
GILLETTE COMPANY		13,901		16,301	
GOLDMAN SACHS GROUP INC		5,103		4,998	
HEWLETT-PACKARD (HWP US)		19,301		0	
ILLINOIS TOOL WORKS INC		10,320		11,934	
INTEL CORPORATION		32,793		0	
INTL BUSINESS MACHINES CORP		28,614		0	

JP MORGAN CHASE & CO		21,203	22,355
KIMBERLY-CLARK CORP		11,324	12,821
KRAFT FOODS		5,465	5,356
LILLY (ELI) & CO		23,399	23,627
MICROSOFT CORP		44,555	0
MONSANTO CO		2,333	3,035
MOTOROLA INC		31,927	22,646
OMNIVISION TECHNOLOGIES		0	19,916
PEOPLESOFT		47,530	15,607
PFIZER INC		44,421	42,637
QUALCOM INC COM		15,052	0
SCHERING-PLOUGH		9,531	9,846
SCHLUMBERGER LTD		11,236	13,113
SMUCKER JM CO		423	432
TEXAS INSTRUMENTS		19,644	0
UNITED TECHNOLOGIES CORP		35,775	15,679
WALT DISNEY		51,817	0
WYETH		14,217	11,999
USA DOLLAR; Kanada		43,581	20,874
NORTEL NETWORKS CORP		43,581	0
RESEARCH IN MOTION		0	20,874
EURO; Finnország		54,081	24,128
NOKIA OYJ		54,081	24,128
EURO; Franciaország		51,883	42,871
AVENTIS SA (RHONE POULENC)		16,268	15,789
DANONE GROUPE		6,829	7,303
L'OREAL		10,245	9,991
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON		9,908	9,788
SANOFI-SYNTHELABO SA		8,633	0
EURO; Hollandia		138,200	108,174
ABN AMRO HOLDING NV		10,838	10,060
AEGON NV		13,848	11,185
ING GROUP NV		24,625	4,963
KONINKLIJKE AHOLD NV		2,414	2,583
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS		23,133	20,886
ROYAL DUTCH PETROLEUM		33,715	32,097
ST MICROELECTRONICS NV		18,261	14,463
UNILEVER NV-CVA		11,366	11,937
EURO; Németország		287,780	105,575
BEIERSDORF		52,125	0
BMW (BAYERISCHE MOTOR WERKE AG)		0	18,501
BRAU UND BRUNNEN		31,467	0
COMMERZBANK		66,945	29,719
DAIMLER CHRYSLER REG		13,981	13,989
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS		15,305	14,470
DYCKERHOFF		17,935	0
INFINEON TECHNOLOGIES		38,463	0
SAP AG-VORZUG		36,473	17,417
VOLKSWAGEN AG NPV		15,086	11,479
EURO; Spanyolország		34,532	31,230
BANCO BILBAO VIZCAYA SA COM STK90		13,895	13,248
BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO		20,637	17,982
ANGOL FONT; Nagy-Britannia		238,813	177,146
ANGLO AMERICAN		10,088	9,354
ASTRAZENECA PLC		25,441	24,070
BP AMOCO PLC		55,733	46,206
BRITISH AMERICAN TOBACCO		6,885	7,742
DIAGEO PLC		12,878	13,255
GLAXO SMITHKLINE PLC		43,078	38,433
HSBC HOLDINGS PLC		45,813	0
RIO TINTO PLC-REG		8,745	7,510
SHELL TRASPORT & TRADING CO		21,906	21,855
UNILEVER PLC		8,245	8,720

JAPÁN JEN; Japán		87,327		94,154
CANON INC. 50		9,747		11,028
HONDA MOTOR CO 50		10,360		11,097
MATSUSHITA ELECTRIC INDL CO		5,782		5,942
NINTENDO CO LTD		3,972		4,871
NISSAN MOTOR		7,275		6,979
NOMURA SECURITIES		10,716		9,292
SONY CORP 50		10,234		11,036
TOYOTA MOTO CORPORATION		29,241		33,908
SVAJCI FRANK; Svájc		125,796		83,256
CREDIT SUISSE GROUP REG		22,961		22,337
NOVARTIS AG REG SHS		41,957		0
ROCHE HOLDING AG-BEARER		4,066		3,865
ROCHE HOLDING AG-GENUSS		21,582		21,407
SWISS REINSURANCE-REG		7,966		7,529
UBS AG REGISTERED		27,265		28,118
AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália		19,700		18,730
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		10,561		9,726
NEWS CORP LTD-PREF ORD		3,829		3,989
NEWS CORPORATION LTD		5,310		5,015
CSEH KORONA; Hollandia		0		19,756
ZENTIVA		0		19,756
Befektetési jegyek		0	0	0
Kárpótlási jegy		0	0	0
MINDÖSSZESEN		2,506,093	0	1,987,037