

Alap megnevezése: Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
Típusa: nyíltvégű értékpapír alap
Futamideje: nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart

Alapkezelő	
Budapest Alapkezelő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 188.
Letétkezelő	
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Forgalmazók	
főforgalmazó: Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest Váci út 188.
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.
Könyvvizsgáló	
KPMG Hungária Kft.	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:	Juhász Attila / 006065

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2007.01.02-án (nyitó állomány)	2,289,612,661
Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2007. évben	2,750,322,952
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2007. évben	3,577,258,063
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2007.12.29-én (záró állomány)	1,462,677,550

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása		
Dátum	Budapest Nemzetközi Részvény Alap	
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)
07.01.31	2,246,407,472	0.9415
07.02.28	2,043,405,115	0.9048
07.03.30	1,982,550,002	0.8941
07.04.27	2,009,346,993	0.9130
07.05.31	2,004,922,018	0.9580
07.06.29	1,772,472,213	0.9469
07.07.31	1,754,098,233	0.9403
07.08.31	1,618,348,835	0.9496
07.09.28	1,619,521,349	0.9551
07.10.31	1,557,811,720	0.9599
07.11.30	1,500,259,171	0.9387
07.12.29	1,374,485,113	0.9397

Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás			
Dátum	Budapest Nemzetközi Részvény Alap		
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2003.12.31	2,445,332,289	0.7967	9.54%
2004.12.31	1,513,561,683	0.7564	-5.04%
2005.12.31*	2,090,665,655	0.8788	16.18%
2006.12.31*	2,096,917,603	0.9158	4.21%
2007.12.31	1,374,485,113	0.9397	2.61%

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

*: tört év, nem annualizált hozam

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők, egyéb információk

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2007-es év folyamán.

Az Alap befektetési politikájában nem történt változás.

Egyéb információk

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt. Az Alapban nem voltak származtatott ügyletek.

Makrogazdasági és tőkepiaci körkép – 2007.

Nemzetközi részvénytőkepiaci

Rendkívül mozgalmas évet zártak a globális részvénytőkepiacok 2007-ben. Az év alapvetően az emelkedés jegyében telt - éves szinten 9,69%-ot ment fel a MSCI Világ index - ám 2007 során 3 jelentős korrekció is történt, márciusban -6%, a nyár folyamán -10%, és végül a novemberi éves csúcs után a jelzálogpiaci válság fokozódás hatására decemberi végéig több mint 8%-ot veszített értékéből az index. Amerikában a technológiai papírok emelkedtek számottevően, a szektort reprezentáló NASDAQ index 19,20%-kal drágult, míg az S&P 500 csak 5,48%-ot emelkedett. Az ún.-európai DJ Eurostoxx 50 index 2006-hoz hasonló teljesítményt produkált +10,41%(2006-ban 10,39%). Európában remekelt a német DAX, amely az év során 22,29%-ot drágult, míg a japán Nikkei 225 csalódást keltő -10,23%-ot teljesített. 2007-ben a nemzetközi börzék versenyében taroltak a feltörekvő piacok, amelyek közül Kína teljesített a legerősebben, a shanghai 97,95%-ot hozott, a brazil Bovespa-t a nyersanyagokkal foglalkozó cégek segítették 43,65%-os teljesítményhez, míg az orosz index több mint 20%-kal drágult.

Az alap befektetési stratégiája 2007-ben

Az alap befektetési stratégiájánál fogva a FTSE Global 100-as indexet igyekezett lekövetni, és teljesítménye is az index teljesítményének felelt meg.

Budapest, 2008. április 11.

Budapest Alapkezelő Zrt.
vezérigazgató

Budapest Nemzetközi Részvény Alap befektetési eszközeinek összetétele (eFt)					
Időszak nyitó állománya			Időszak záró állománya		
2007. január 02.			2007. december 29.		
1. Bankbetétek					
Összesen	199,172		Összesen	140,073	
UniCredit folyószámla (HUF)	42,343		UniCredit folyószámla (HUF)	2,584	
UniCredit folyószámla (EUR)	1,252		UniCredit folyószámla (EUR)	1	
UniCredit folyószámla (USD)	2,132		UniCredit folyószámla (USD)	28,378	
UniCredit folyószámla (CHF)	3		UniCredit folyószámla (JPY)	3,796	
UniCredit folyószámla (JPY)	2,517		UniCredit folyószámla (GBP)	30,930	
UniCredit folyószámla (GBP)	626		UniCredit folyószámla (AUD)	20,501	
			UniCredit - lekötött (EUR)	53,884	
Budapest Bank - lekötött	150,299				
Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok	Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok
2. Jegybankképes értékpapírok					
Összesen	260,878	0	Összesen	121,740	0
2.1 Államkötvények					
Összesen	260,878		Összesen	121,740	
A070412F04	106,625		MNB080102	12,989	
A071012G04	154,253		MNB080109	108,751	
3. Részvények					
Összesen	1,655,952		Összesen	1,159,188	
ebből Nemzetközi	1,655,952		ebből Nemzetközi	1,159,188	
4. Egyéb értékpapírok, származékos termékek					
Összesen	0	0	Összesen	0	0
MINDOSSZESEN	2,116,002	0	MINDOSSZESEN	1,421,001	0

Nemzetközi részvények (nyitó állomány)			Nemzetközi részvények (záró állomány)		
név	e Ft	deviza, ország	név	e Ft	deviza, ország
3 M COMPANY (MINNESOTA MINING)	8,611	USA DOLLÁR; USA	3 M COMPANY (MINNESOTA MINING)	8,445	USA DOLLÁR; USA
ABBOTT LABORATORIES	9,629	USA DOLLÁR; USA	ABB LTD.	7,025	SVÁJCI FRANK; Svájc
ABN AMRO HOLDING NV	13,535	EURO; Hollandia	ABBOTT LABORATORIES	10,195	USA DOLLÁR; USA
ALTRIA (PHILIP MORRIS COMPANIES INC)	28,882	USA DOLLÁR; USA	ALTRIA (PHILIP MORRIS COMPANIES INC)	16,389	USA DOLLÁR; USA
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	34,745	USA DOLLÁR; USA	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	15,112	USA DOLLÁR; USA
ANGLO AMERICAN	11,022	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	ANGLO AMERICAN UJ	8,234	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
APPLE COMPUTER	9,727	USA DOLLÁR; USA	APPLE COMPUTER	20,696	USA DOLLÁR; USA
ASTRAZENECA PLC	13,404	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	ASTRAZENECA PLC	6,482	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
AXA PAR FRF 60	11,203	EURO; Franciaország	AXA PAR FRF 60	9,984	EURO; Franciaország
BANCO BILBAO VIZCAYA SA COM STK90	12,471	EURO; Spanyolország	BANCO BILBAO VIZCAYA SA COM STK90	11,520	EURO; Spanyolország
BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO	20,316	EURO; Spanyolország	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO	14,685	EURO; Spanyolország
BASF AG	7,453	EURO; Németország	BASF AG	10,277	EURO; Németország
BG GROUP PLC	7,829	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	BAYER AG	9,505	EURO; Németország
BHP BILLITON PLC	7,023	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	BG GROUP PLC	7,945	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
BMW (BAYERISCHE MOTOR WERKE AG)	5,489	EURO; Németország	BHP BILLITON PLC	7,232	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
BOEING CO	12,842	USA DOLLÁR; USA	BOEING CO	6,870	USA DOLLÁR; USA
BP AMOCO PLC	38,811	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	BP AMOCO PLC	24,974	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
BRISTOL MYERS SQUIB CO	13,726	USA DOLLÁR; USA	BRISTOL MYERS SQUIB CO	7,658	USA DOLLÁR; USA
BRITISH AMERICAN TOBACCO	12,930	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	BRITISH AMERICAN TOBACCO	8,922	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
BROKEN HILL PROPERTY COMPANY	11,482	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália	BROKEN HILL PROPERTY COMPANY	12,846	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália
CANON INC. 50	16,192	JAPÁN JEN; Japán	CANON INC. 50	6,342	JAPÁN JEN; Japán
CATERPILLAR	7,070	USA DOLLÁR; USA	CATERPILLAR	7,577	USA DOLLÁR; USA
CHEVRON TEXACO CORPORATION	28,329	USA DOLLÁR; USA	CHEVRON (TEXACO) CORPORATION	22,923	USA DOLLÁR; USA
CISCO SYSTEM INC	31,652	USA DOLLÁR; USA	CISCO SYSTEM INC	18,553	USA DOLLÁR; USA
COCA-COLA CO	18,637	USA DOLLÁR; USA	COCA-COLA CO	15,048	USA DOLLÁR; USA
COLGATE-PALMOLIVE CO	6,279	USA DOLLÁR; USA	CREDIT SUISSE GROUP REG	6,747	SVÁJCI FRANK; Svájc
CREDIT SUISSE GROUP REG	15,292	SVÁJCI FRANK; Svájc	DAIMLER CHRYSLER REG	12,636	EURO; Németország
DAIMLER CHRYSLER REG	8,856	EURO; Németország	DANONE GROUPE	7,086	EURO; Franciaország
DELL COMPUTER CORP	14,029	USA DOLLÁR; USA	DELL COMPUTER CORP	8,161	USA DOLLÁR; USA
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS	10,227	EURO; Németország	DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS	9,060	EURO; Németország
DIAGEO PLC	10,216	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	DIAGEO PLC	5,983	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
DOW CHEMICAL COM USD2.50	5,562	USA DOLLÁR; USA	DOW CHEMICAL COM USD2.50	5,010	USA DOLLÁR; USA
E.I. DU PONT DE NEMOURS AND CO	13,215	USA DOLLÁR; USA	E.I. DU PONT DE NEMOURS AND CO	5,811	USA DOLLÁR; USA
EMERSOM ELECTRIC CO	5,741	USA DOLLÁR; USA	ERICSSON	4,062	SVÉD KORONA; Svédország
ERICSSON	7,137	EURO; Svédország	EURO STOXX50 (ETF)	22,563	EURO; Németország
EURO STOXX50 (ETF)	84,006	EURO; Németország	EXXON MOBIL CORP	55,753	USA DOLLÁR; USA
EXXON MOBIL CORP	73,841	USA DOLLÁR; USA	GENERAL ELECTRIC CO	40,927	USA DOLLÁR; USA
GENERAL ELECTRIC CO	60,622	USA DOLLÁR; USA	GLAXO SMITHKLINE PLC	15,910	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
GLAXO SMITHKLINE PLC	24,242	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	GOLDMAN SACHS GROUP INC	9,292	USA DOLLÁR; USA
GOLDMAN SACHS GROUP INC	9,808	USA DOLLÁR; USA	GOOGLE	15,764	USA DOLLÁR; USA
GOOGLE	17,713	USA DOLLÁR; USA	HEWLETT-PACKARD (HWP US)	13,520	USA DOLLÁR; USA
HEWLETT-PACKARD (HWP US)	15,950	USA DOLLÁR; USA	HONDA MOTOR CO 50	6,860	JAPÁN JEN; Japán
HONDA MOTOR CO 50	9,087	JAPÁN JEN; Japán	HSBC HOLDINGS PLC	21,841	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
HSBC HOLDINGS PLC	33,235	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	ING GROUP NV	9,499	EURO; Hollandia
ING GROUP NV	17,025	EURO; Hollandia	INTEL CORPORATION	15,705	USA DOLLÁR; USA
INTEL CORPORATION	23,512	USA DOLLÁR; USA	INTL BUSINESS MACHINES CORP	16,722	USA DOLLÁR; USA
INTL BUSINESS MACHINES CORP	28,036	USA DOLLÁR; USA	ISHARES S&P 100 (ETF)	23,865	USA DOLLÁR; USA
ISHARES S&P 100 (ETF)	76,387	USA DOLLÁR; USA			

Nemzetközi részvények (nyitó állomány) folytatás			Nemzetközi részvények (záró állomány) folytatás		
név	e Ft	deviza, ország	név	e Ft	deviza, ország
JOHNSON & JOHNSON	32,977	USA DOLLÁR; USA	JOHNSON & JOHNSON	22,098	USA DOLLÁR; USA
KIMBERLY-CLARK CORP	5,628	USA DOLLÁR; USA	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	7,474	EURO; Hollandia
KONINKLIJKE A HOLD NV	3,233	EURO; Hollandia	KRAFT FOODS	5,517	USA DOLLÁR; USA
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	7,246	EURO; Hollandia	LILLY (ELI) & CO	7,967	EURO; Franciaország
LILLY (ELI) & CO	8,488	USA DOLLÁR; USA	L'OREAL	6,155	USA DOLLÁR; USA
L'OREAL	4,729	EURO; Franciaország	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	6,257	EURO; Franciaország
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	6,011	EURO; Franciaország	MATSUSHITA ELECTRIC INDL CO	7,058	JAPÁN JEN; Japán
MATSUSHITA ELECTRIC INDL CO	7,653	JAPÁN JEN; Japán	MCDOLNARD'S CORPORATION	10,270	USA DOLLÁR; USA
MCDOLNARD'S CORPORATION	8,535	USA DOLLÁR; USA	MEDTRONIC INC	8,668	USA DOLLÁR; USA
MEDTRONIC INC	10,213	USA DOLLÁR; USA	MICROSOFT CORP	37,408	USA DOLLÁR; USA
MICROSOFT CORP	43,129	USA DOLLÁR; USA	mitsubishi TOKYO	11,172	JAPÁN JEN; Japán
mitsubishi TOKYO	23,683	JAPÁN JEN; Japán	MONSANTO CO	6,433	USA DOLLÁR; USA
MOTOROLA INC	7,160	USA DOLLÁR; USA	MOTOROLA INC	5,058	USA DOLLÁR; USA
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	13,825	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	7,201	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália
NEENAH PAPER	192	USA DOLLÁR; USA	NESTLE REG	18,229	SVÁJCI FRANK; Svájc
NESTLE REG	18,990	SVÁJCI FRANK; Svájc	NEWS CORP A-CDI	4,200	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália
NEWS CORP A-CDI	4,879	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália	NEWS CORP B-CDI	5,076	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália
NEWS CORP B-CDI	5,905	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália	NINTENDO CO LTD	10,137	JAPÁN JEN; Japán
NISSAN MOTOR	6,926	JAPÁN JEN; Japán	NISSAN MOTOR	3,375	JAPÁN JEN; Japán
NOKIA OYJ	15,723	EURO; Finnország	NOKIA OYJ	16,797	EURO; Finnország
NOMURA SECURITIES	10,851	JAPÁN JEN; Japán	NOVARTIS AG REG SHS	12,967	SVÁJCI FRANK; Svájc
NOVARTIS AG REG SHS	20,388	SVÁJCI FRANK; Svájc	ORACLE CORP	14,868	USA DOLLÁR; USA
ORACLE CORP	12,467	USA DOLLÁR; USA	PEPSICO INC	15,955	USA DOLLÁR; USA
PEPSICO INC	14,505	USA DOLLÁR; USA	PFIZER INC	18,380	USA DOLLÁR; USA
PFIZER INC	29,224	USA DOLLÁR; USA	PROCTER & GAMBLE CO	24,992	USA DOLLÁR; USA
PROCTER & GAMBLE CO	35,837	USA DOLLÁR; USA	QUALCOM INC COM	8,196	USA DOLLÁR; USA
QUALCOM INC COM	8,777	USA DOLLÁR; USA	REPSOL YPF S.A.	6,794	EURO; Spanyolország
REPSOL YPF S.A.	7,296	EURO; Spanyolország	RIO TINTO PLC-REG	11,488	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
RIO TINTO PLC-REG	15,320	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	ROCHE HOLDING AG-BEARER	682	SVÁJCI FRANK; Svájc
ROCHE HOLDING AG-BEARER	5,472	SVÁJCI FRANK; Svájc	ROCHE HOLDING AG-GENUSS	12,253	SVÁJCI FRANK; Svájc
ROCHE HOLDING AG-GENUSS	18,386	SVÁJCI FRANK; Svájc	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	15,659	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	24,818	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	12,299	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	16,143	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	SANOFI AVENTIS	12,665	EURO; Franciaország
SANOFI-SYNTHELABO SA	13,989	EURO; Franciaország	SAP AG-VORZUG	7,201	EURO; Németország
SAP AG-VORZUG	8,126	EURO; Németország	SCHLUMBERGER LTD	11,972	USA DOLLÁR; USA
SCHLUMBERGER LTD	12,131	USA DOLLÁR; USA	SIEMENS AG	15,169	EURO; Németország
SIEMENS AG	14,218	EURO; Németország	SONY CORP 50	7,561	JAPÁN JEN; Japán
SMUCKER JM CO	420	USA DOLLÁR; USA	STANDARD CHARTERED PLC	7,660	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
SONY CORP 50	11,503	JAPÁN JEN; Japán	TEXAS INSTRUMENTS	7,515	USA DOLLÁR; USA
TEXAS INSTRUMENTS	7,249	USA DOLLÁR; USA	TOTAL FINA SA-B	20,837	EURO; Franciaország
TOTAL FINA SA-B	54,663	EURO; Franciaország	TOYOTA MOTO CORPORATION	14,732	JAPÁN JEN; Japán
TOYOTA MOTO CORPORATION	25,649	JAPÁN JEN; Japán	UBS AG REGISTERED	9,696	SVÁJCI FRANK; Svájc
TYCO INTERNATIONAL LTD	8,544	USA DOLLÁR; USA	UNILEVER NV-CVA	7,686	EURO; Hollandia
UBS AG REGISTERED	30,484	SVÁJCI FRANK; Svájc	UNILEVER PLC	1,468	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
UNILEVER PLC	1,191	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	UNITED TECHNOLOGIES CORP	9,898	USA DOLLÁR; USA
UNITED TECHNOLOGIES CORP	8,991	USA DOLLÁR; USA	VODAFONE GROUP - UJ	20,084	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
VODAFONE GROUP PLC ORD 5P	25,589	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	WYETH	8,310	USA DOLLÁR; USA
WYETH	15,566	USA DOLLÁR; USA	XSTRATA PLC	7,434	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
Összesen:	1,655,952		Összesen:	1,159,188	

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	28,705	23,671
Letétkezelői díj	2,865	2,364
Közzétételi, hirdetési díj	391	356
Felügyeleti díj	659	527
Könyvvizsgálói díj	1,181	1,252
Bankköltség, forgalmi jutalék	80	107
Megbízási, ügynöki díjak	3,890	2,872
Forgalmazási díj	15,350	12,703
Egyéb költség	503	838
Működési költség összesen	53,624	44,690

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			0
06.	b/ egyéb			0
07.	B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)	2,114,902	0	1,420,991
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	0
09.	1. Követelések			0
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			0
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			0
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			0
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	1,916,830	0	1,280,928
14.	1. Értékpapírok	1,911,326		1,278,254
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	5,504	0	2,674
16.	a) kamatokból, osztalékokból	4,363		72
17.	b) egyéb	1,141		2,602
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	198,072		140,063
19.	1. Pénzeszközök	198,374		141,487
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-302		-1,424
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	366	0	22
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	366		22
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			0
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	2,115,268	0	1,421,013
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	2,096,659	0	1,372,886
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	2,289,612	0	1,462,678
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	47,827,319		50,577,643
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-45,537,707		-49,114,965
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-192,953	0	-89,792
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	2,270,010		2,305,728
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	5,202		1,250
33.	c) előző év(ek) eredménye	-2,517,194		-2,468,165
34.	d) üzleti év eredménye	49,029		71,395
35.	F. Céltartalékok			0
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	18,010	0	47,376
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			0
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	18,010		47,376
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0		0
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	599		751
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	2,115,268	0	1,421,013

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	191,879		312,248
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	89,226		196,163
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	53,624		44,690
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	49,029	0	71,395



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részére

A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük a Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) 2007. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból került kivonatolásra az Alap mérlege és eredménykimutatása. A 2008. április 11-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből a mérleget és az eredménykimutatást kivonatolták.

Véleményünk szerint az Alap 2007. évi éves jelentésében bemutatott mérleg és eredménykimutatás megegyezik az alapját képező auditált éves beszámoló mérlegével és eredménykimutatásával.

Az Alap adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mérleget és az eredménykimutatást az alapjukat képező éves beszámolóval és az arról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt szükséges olvasni.

Budapest, 2008. április 24.

KPMG Hungária Kft.
1139 Budapest, Váci út 99.
Kamarai bejegyzés: 000202

John Varsanyi
Partner

Juhász Anila
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 006065