

Éves jelentés 2008.

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 2008.01.02-án (nyitó állomány)	1,462,677,550
Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2008. évben	1,391,755,680
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2008. évben	1,640,673,856
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.12.31-én (záró állomány)	1,213,759,374

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása		
Dátum	Budapest Nemzetközi Részvény Alap	
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)
08.01.31	1,264,643,257	0.8604
08.02.29	1,227,040,329	0.8612
08.03.31	1,161,136,966	0.8165
08.04.30	1,179,766,525	0.8497
08.05.30	1,149,325,695	0.8156
08.06.30	1,034,447,693	0.7432
08.07.31	969,244,846	0.7268
08.08.29	1,031,528,423	0.7748
08.09.30	950,988,267	0.7249
08.10.31	905,969,371	0.7292
08.11.28	841,280,806	0.6776
08.12.31	789,041,496	0.6501

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%
2008.12.31	789,041,496	0.6501	-30.61%

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

*: tört év, nem annualizált hozam

Éves jelentés 2008.

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

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2008-as 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 – 2008.

Globális részvénypiac

A 2002-től 2007-ig tartó, rendkívül erős, emelkedő piaci trend a tavalyi év során száznolcvan fokal fordulatot vett. A globális részvénypiacok több mint 40%-os veszteséget voltak kénytelenek elkönyvelni. A fejlett piacok közül az amerikai S&P500 37%-ot, a német DAX 40,37%-ot, míg a japán Nikkei 41,11%-ot veszített értékéből. A feltörekvő országok közül az orosz piacot büntették a legjobban a befektetők, amely az év során 72,27%-ot esett. Oroszországot Kína követte, ahol a csökkenés közel 65% volt, amíg Brazília relatív jól tartotta magát a maga –41,22%-val. Az év első felében a pénzügyi szektor mélyrepülése határozta meg a piac irányát, majd a második félévben az addig stabilnak tűnő nyersanyagokhoz köthető ágazatok rántották a mélybe az árfolyamokat. A fent említett két szektor több mint 55%-ot gyengült. Legjobban a defenzív szektorok szerepeltek – nem ciklikus fogyasztási javak, telekommunikáció, közművek – amelyek egyike sem veszített többet értékéből 36%-nál.

Az alap befektetési 2008-ban

A nemzetközi részvényalap az elmúlt év során is a világ 100 vezető vállalatát tömörítő FTSE Global 100 index teljesítményének lekövetésére törekedett, amit némileg megnehezített az év második felében tapasztalt piaci turbulencia és volatilitás.

Budapest, 2009. április 20.

Éves jelentés 2008.

MELLÉKLETEK

Budapest Nemzetközi Részvény Alap befektetési eszközeinek összetétele (eFt)					
Időszak nyitó állománya 2008. január 02.			Időszak záró állománya 2008. december 31.		
1. Bankbetétek					
Összesen	140,073		Összesen	83,693	
UniCredit folyószámla (HUF)	2,584		UniCredit folyószámla (HUF)	3,424	
UniCredit folyószámla (EUR)	1		UniCredit folyószámla (EUR)	16,955	
UniCredit folyószámla (USD)	28,378		UniCredit folyószámla (USD)	49,973	
UniCredit folyószámla (JPY)	3,796		UniCredit folyószámla (GBP)	9,878	
UniCredit folyószámla (GBP)	30,930		UniCredit folyószámla (CHF)	3,462	
UniCredit folyószámla (AUD)	20,501				
UniCredit - lekötött (EUR)	53,884				
Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok	Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok
2. Jegybankképes értékpapírok					
Összesen	121,740	0	Összesen	49,806	0
2.1 Államkötvények					
Összesen	121,740		Összesen	49,806	
MNB080102	12,989		MNB090114	49,806	
MNB080109	108,751				
3. Részvények (külön táblában részletezve)					
Összesen	1,159,188		Összesen	650,504	
ebből Nemzetközi	1,159,188		ebből Nemzetközi	650,504	
4. Egyéb értékpapírok, származékos termékek					
Összesen	0	0	Összesen	0	0
MINDÖSSZESEN	1,421,001	0	MINDÖSSZESEN	784,003	0

Éves jelentés 2008.

Nemzetközi részvények nyitó állomány)			Nemzetközi részvények (záró állomány)		
név	e Ft	deviza, ország	név	e Ft	deviza, ország
3 M COMPANY (MINNESOTA MINING)	8,445	USA DOLLÁR; USA	3 M COMPANY (MINNESOTA MINING)	3,383	USA DOLLÁR; USA
ABB LTD.	7,025	SVÁJCI FRANK; Svájc	ABB LTD.	3,914	SVÁJCI FRANK; Svájc
ABBOTT LABORATORIES	10,195	USA DOLLÁR; USA	ABBOTT LABORATORIES	6,864	USA DOLLÁR; USA
ALTRIA (PHILIP MORRIS COMPANIES INC)	16,389	USA DOLLÁR; USA	ALTRIA (PHILIP MORRIS COMPANIES INC)	3,587	USA DOLLÁR; USA
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	15,112	USA DOLLÁR; USA	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	437	USA DOLLÁR; USA
ANGLO AMERICAN UJ	8,234	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	ANGLO AMERICAN UJ	3,246	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
APPLE COMPUTER	20,696	USA DOLLÁR; USA	APPLE COMPUTER	7,474	USA DOLLÁR; USA
ASTRAZENECA PLC	6,482	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	ASTRAZENECA PLC	6,611	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
AXA PAR FRF 60	9,984	EURO; Franciaország	AXA PAR FRF 60	6,058	EURO; Franciaország
BANCO BILBAO VIZCAYA SA COM STK90	11,520	EURO; Spanyolország	BANCO BILBAO VIZCAYA SA COM STK90	6,221	EURO; Spanyolország
BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO	14,685	EURO; Spanyolország	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO	7,004	EURO; Spanyolország
BASF AG	10,277	EURO; Németország	BASF AG	5,874	EURO; Németország
BAYER AG	9,505	EURO; Németország	BAYER AG	6,601	EURO; Németország
BG GROUP PLC	7,945	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	BG GROUP PLC	5,317	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
BHP BILLITON PLC	7,232	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	BHP BILLITON PLC	4,792	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
BOEING CO	6,870	USA DOLLÁR; USA	BOEING CO	3,547	USA DOLLÁR; USA
BP AMOCO PLC	24,974	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	BP AMOCO PLC	12,583	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
BRISTOL MYERS SQUIB CO	7,658	USA DOLLÁR; USA	BRISTOL MYERS SQUIB CO	3,968	USA DOLLÁR; USA
BRITISH AMERICAN TOBACCO	8,922	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	BRITISH AMERICAN TOBACCO	6,409	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
BROKEN HILL PROPERTY COMPANY	12,846	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália	BROKEN HILL PROPERTY COMPANY	8,317	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália
CANON INC. 50	6,342	JAPÁN JEN; Japán	CANON INC. 50	4,614	JAPÁN JEN; Japán
CATERPILLAR	7,577	USA DOLLÁR; USA	CATERPILLAR	4,977	USA DOLLÁR; USA
CHEVRON (TEXACO) CORPORATION	22,923	USA DOLLÁR; USA	CHEVRON (TEXACO) CORPORATION	15,428	USA DOLLÁR; USA
CISCO SYSTEM INC	18,553	USA DOLLÁR; USA	CISCO SYSTEM INC	8,144	USA DOLLÁR; USA
COCA-COLA CO	15,048	USA DOLLÁR; USA	COCA-COLA CO	8,764	USA DOLLÁR; USA
CREDIT SUISSE GROUP REG	6,747	SVÁJCI FRANK; Svájc	CREDIT SUISSE GROUP REG	3,293	SVÁJCI FRANK; Svájc
DAIMLER CHRYSLER REG	12,636	EURO; Németország	DAIMLER CHRYSLER REG	5,302	EURO; Németország
DANONE GROUPE	7,086	EURO; Franciaország	DANONE GROUPE	5,145	EURO; Franciaország
DELL COMPUTER CORP	8,161	USA DOLLÁR; USA	DELL COMPUTER CORP	3,626	USA DOLLÁR; USA
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS	9,060	EURO; Németország	DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS	2,948	EURO; Németország
DIAGEO PLC	5,983	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	DIAGEO PLC	4,205	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
DOW CHEMICAL COM USD2.50	5,010	USA DOLLÁR; USA	E.I. DU PONT DE NEMOURS AND CO	3,580	USA DOLLÁR; USA
E.I. DU PONT DE NEMOURS AND CO	5,811	USA DOLLÁR; USA	EXXON MOBIL CORP	36,672	USA DOLLÁR; USA
ERICSSON	4,062	SVÉD KORONA; Svédország	GENERAL ELECTRIC CO	16,275	USA DOLLÁR; USA
EURO STOXX50 (ETF)	22,563	EURO; Németország	GILEAD SCIENCES	5,053	USA DOLLÁR; USA
EXXON MOBIL CORP	55,753	USA DOLLÁR; USA	GLAXO SMITHKLINE PLC	9,288	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
GENERAL ELECTRIC CO	40,927	USA DOLLÁR; USA	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3,928	USA DOLLÁR; USA
GLAXO SMITHKLINE PLC	15,910	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	GOOGLE	7,548	USA DOLLÁR; USA
GOLDMAN SACHS GROUP INC	9,292	USA DOLLÁR; USA	HEWLETT-PACKARD (HWP US)	7,462	USA DOLLÁR; USA
GOOGLE	15,764	USA DOLLÁR; USA	HONDA MOTOR CO 50	4,763	JAPÁN JEN; Japán
HEWLETT-PACKARD (HWP US)	13,520	USA DOLLÁR; USA	HSBC HOLDINGS PLC	10,648	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
HONDA MOTOR CO 50	6,860	JAPÁN JEN; Japán	ING GROUP NV	2,717	EURO; Hollandia
HSBC HOLDINGS PLC	21,841	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	INTEL CORPORATION	9,411	USA DOLLÁR; USA
ING GROUP NV	9,499	EURO; Hollandia	INTL BUSINESS MACHINES CORP	9,659	USA DOLLÁR; USA
INTEL CORPORATION	15,705	USA DOLLÁR; USA	ISHARES S&P 100 (ETF)	12,052	USD
INTL BUSINESS MACHINES CORP	16,722	USA DOLLÁR; USA	JOHNSON & JOHNSON	17,061	USA DOLLÁR; USA
ISHARES S&P 100 (ETF)	23,865	USA DOLLÁR; USA	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	3,662	EURO; Hollandia
JOHNSON & JOHNSON	22,098	USA DOLLÁR; USA	KRAFT FOODS	4,876	USA DOLLÁR; USA

Éves jelentés 2008.

Nemzetközi részvények nyitó állomány) folytatás			Nemzetközi részvények (záró állomány) folytatás		
név	e Ft	deviza, ország	név	e Ft	deviza, ország
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	7,474	EURO; Hollandia	LILLY (ELI) & CO	6,408	USA DOLLÁR, USA
KRAFT FOODS	5,517	USA DOLLÁR; USA	L'OREAL	4,058	EURO, Franciaország
LILLY (ELI) & CO	7,967	EURO; Franciaország	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	3,769	EURO, Franciaország
L'OREAL	6,155	USA DOLLÁR; USA	MATSUSHITA ELECTRIC INDL CO	4,635	JAPÁN JEN; Japán
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	6,257	EURO; Franciaország	MCDOLNALD'S CORPORATION	7,106	USA DOLLÁR, USA
MATSUSHITA ELECTRIC INDL CO	7,058	JAPÁN JEN; Japán	MEDTRONIC INC	3,417	USA DOLLÁR, USA
MCDOLNALD'S CORPORATION	10,270	USA DOLLÁR; USA	MICROSOFT CORP	18,643	USA DOLLÁR, USA
MEDTRONIC INC	8,668	USA DOLLÁR; USA	MINITUBISHI TOKYO	8,002	JAPÁN JEN; Japán
MICROSOFT CORP	37,408	USA DOLLÁR; USA	MONSANTO CO	4,406	USA DOLLÁR, USA
MINITUBISHI TOKYO	11,172	JAPÁN JEN; Japán	MOSAIC CO.	1,574	USA DOLLÁR, USA
MONSANTO CO	6,433	USA DOLLÁR; USA	MOTOROLA INC	1,431	USA DOLLÁR, USA
MOTOROLA INC	5,058	USA DOLLÁR; USA	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	3,427	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	7,201	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália	NESTLE NAM	13,549	SVÁJCI FRANK; Svájc
NESTLE REG	18,229	SVÁJCI FRANK; Svájc	NEWS CORP A-CDI	1,933	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália
NEWS CORP A-CDI	4,200	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália	NEWS CORP B-CDI	2,410	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália
NEWS CORP B-CDI	5,076	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália	NINTENDO CO LTD	7,028	JAPÁN JEN; Japán
NINTENDO CO LTD	10,137	JAPÁN JEN; Japán	NISSAN MOTOR	1,199	JAPÁN JEN; Japán
NISSAN MOTOR	3,375	JAPÁN JEN; Japán	NOKIA OYJ	7,348	EURO, Finnország
NOKIA OYJ	16,797	EURO; Finnország	NOVARTIS AG REG SHS	12,836	SVÁJCI FRANK; Svájc
NOVARTIS AG REG SHS	12,967	SVÁJCI FRANK; Svájc	ORACLE CORP	9,099	USA DOLLÁR, USA
ORACLE CORP	14,868	USA DOLLÁR; USA	PEPSICO INC	8,959	USA DOLLÁR, USA
PEPSICO INC	15,955	USA DOLLÁR; USA	PFIZER INC	11,470	USA DOLLÁR, USA
PFIZER INC	18,380	USA DOLLÁR; USA	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	10,241	USA DOLLÁR, USA
PROCTER & GAMBLE CO	24,992	USA DOLLÁR; USA	PROCTER & GAMBLE CO	18,615	USA DOLLÁR, USA
QUALCOM INC COM	8,196	USA DOLLÁR; USA	QUALCOM INC COM	4,740	USA DOLLÁR, USA
REPSOL YPF S.A.	6,794	EURO; Spanyolország	REPSOL YPF S.A.	4,398	EURO, Spanyolország
RIO TINTO PLC-REG	11,488	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	RIO TINTO PLC-REG	3,644	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
ROCHE HOLDING AG-BEARER	682	SVÁJCI FRANK; Svájc	ROCHE HOLDING AG-BEARER	630	SVÁJCI FRANK; Svájc
ROCHE HOLDING AG-GENUSS	12,253	SVÁJCI FRANK; Svájc	ROCHE HOLDING AG-GENUSS	11,873	SVÁJCI FRANK; Svájc
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	15,659	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	10,520	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	12,299	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	7,992	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
SANOFI AVENTIS	12,665	EURO; Franciaország	SANOFI AVENTIS	9,461	EURO, Franciaország
SAP AG-VORZUG	7,201	EURO; Németország	SAP AG-VORZUG	5,346	EURO, Németország
SCHLUMBERGER LTD	11,972	USA DOLLÁR; USA	SCHLUMBERGER LTD	5,540	USA DOLLÁR, USA
SIEMENS AG	15,169	EURO; Németország	SIEMENS AG	7,672	EURO, Németország
SONY CORP 50	7,561	JAPÁN JEN; Japán	SONY CORP 50	3,202	JAPÁN JEN; Japán
STANDARD CHARTERED PLC	7,660	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	STANDARD CHARTERED PLC	2,784	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
TEXAS INSTRUMENTS	7,515	USA DOLLÁR; USA	TEXAS INSTRUMENTS	3,718	USA DOLLÁR, USA
TOTAL FINA SA-B	20,837	EURO; Franciaország	TOTAL FINA SA-B	11,487	EURO, Franciaország
TOYOTA MOTO CORPORATION	14,732	JAPÁN JEN; Japán	TOYOTA MOTO CORPORATION	9,679	JAPÁN JEN; Japán
UBS AG REGISTERED	9,696	SVÁJCI FRANK; Svájc	TRANSOCEAN INC COM	1,514	USA DOLLÁR, USA
UNILEVER NV-CVA	7,686	EURO; Hollandia	UBS AG REGISTERED	3,203	SVÁJCI FRANK; Svájc
UNILEVER PLC	1,468	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	UNILEVER NV-CVA	5,510	EURO, Hollandia
UNITED TECHNOLOGIES CORP	9,898	USA DOLLÁR; USA	UNILEVER PLC	960	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
VODAFONE GROUP - ÚJ	20,084	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4,588	USA DOLLÁR, USA
WYETH	8,310	USA DOLLÁR; USA	VODAFONE GROUP - ÚJ	11,584	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
XSTRATA PLC	7,434	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	WYETH	4,542	USA DOLLÁR, USA
			XSTRATA PLC	1,046	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
Összesen:	1,159,188		Összesen:	650,504	

Éves jelentés 2008.

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)	1,420,991	0	791,471
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	5,504
09.	1. Követelések			5,504
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)	1,280,928	0	702,096
14.	1. Értékpapírok	1,278,254		951,646
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	2,674	0	-249,550
16.	a) kamatokból, osztalékokból	72		1,786
17.	b) egyéb	2,602		-251,336
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	140,063		83,871
19.	1. Pénzeszközök	141,487		89,263
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-1,424		-5,392
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	22	0	0
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	22		0
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			0
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	1,421,013	0	791,471
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	1,372,886	0	788,895
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	1,462,678	0	1,213,760
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	50,577,643		51,969,399
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-49,114,965		-50,755,639
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-89,792	0	-424,865
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	2,305,728		2,360,798
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	1,250		-254,942
33.	c) előző év(ek) eredménye	-2,468,165		-2,396,770
34.	d) üzleti év eredménye	71,395		-133,951
35.	F. Céltartalékok			0
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	47,376	0	813
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	47,376		813
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0		0
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	751		1,763
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	1,421,013	0	791,471

Éves jelentés 2008.

"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	312,248		92,812
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	196,163		201,553
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	44,690		25,210
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	71,395	0	-133,951

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	23,671	13,796
Letétkezelői díj	2,364	1,377
Közzétételi, hirdetési díj	356	169
Felügyeleti díj	527	265
Könyvvizsgálói díj	1,252	1,346
Bankköltség, forgalmi jutalék	107	245
Megbízási, ügynöki díjak	2,872	362
Forgalmazási díj	12,703	7,402
Egyéb költség	838	248
Működési költség összesen	44,690	25,210

Éves jelentés 2008.



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

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.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”) 2008. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból került kivonatolásra az Alap mérlege és eredménykimutatása. A 2009. április 20-án kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből a mérleget és eredménykimutatást kivonatolták.

Véleményünk szerint az Alap 2008. 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 készült könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt szükséges olvasni.

Budapest, 2009. április 29.

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

John Varsanyi
Partner

Juhász Attila
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 006065