

FÉLÉVES JELENTÉS 2011

Alapadatok

Neve	Budapest Nemzetközi Részvény Alap*
Elnevezés angolul	Budapest International Equity Investment Fund
Rövid neve	Budapest Nemzetközi Részvény Alap
Rövid név angolul	Budapest International Equity Fund

Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	1998. június 03. (ÁPTF engedély száma: 110.099-1/98)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
„HUF” sorozat:	névérték 1 HUF	ISIN kód: HU0000701552

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.
Székhely	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Székhely	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.
Székhely	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló személy	Juhász Attila / 006065

Az Alap célja	A Nemzetközi Részvény Alap célja, hogy a befektetési jegyek vásárlóinak a nemzetközi részvényt piacok tendenciáit kihasználva, az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, maximális hozamot biztosítson. Az Alapkezelő a Nemzetközi Részvény Alap eszközeit túlnyomórészt nemzetközi részvényekbe, valamint - technikai megfontolásokból - állampapírokba, és egyéb kamatozó eszközökbe kívánja befektetni.
---------------	---

*: 2011. január 25-ig Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

Forgalmazók

Főforgalmazó: Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest Váci út 193.
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	1051 Budapest Roosevelt tér 7-8.
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Concorde Értékpapír Zrt.	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
ERSTE 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.

A forgalom, a nettó eszközérték és az árfolyam alakulása

Nyitó állomány (db)	1,113,075,503
Vétel (db)	663,565,672
Visszaváltás (db)	376,188,239
Záró Állomány (db)	1,400,452,936

	nettó eszközérték	árfolyam
2011.01.31	1,147,467,811	0.9095
2011.02.28	1,221,371,823	0.9213
2011.03.31	1,252,034,659	0.8877
2011.04.29	1,217,117,318	0.8813
2011.05.31	1,171,853,041	0.8669
2011.06.30	1,180,767,089	0.8431

A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
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%
2009.12.31	839,285,376	0.8159	25.50%
2010.12.31	1,046,437,675	0.9401	15.22%

*: tört év, nem annualizált hozam

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

Derivatív ügyletek bemutatása:

NÉV	E_ÉRT	LEJÁR
HUF/USD	2,077,066	2011.07.27
HUF/USD	2,933,434	2011.07.25
HUF/USD	957,472	2011.07.22
HUF/USD	953,486	2011.07.22
USD/HUF	-3,463,329	2011.07.25

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

Az Alapkezelő működésében nem történt jelentős változás a 2011-es év folyamán.

2011.01.26-tól módosult az Alap megnevezése, befektetési politikája, forgalmazási paraméterei, értékelése és a Kezelési Szabályzat további pontjai.

2011.01.26-tól módosult az Alap Kezelési Szabályzatának egyes elemek értékelési módszerei fejezet „Befektetési jegyek értékelése pontja.

2011.03.07-től módosult a Kezelési Szabályzat egyes elemek értékelési módszerei fejezet "Devizák, illetve nem a bázisdevizában denominált eszközök" pontja.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Budapest Nemzetközi Részvény Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2010.12.31		Záró állomány 2011.06.30	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	83,480,575	7.8%	196,938,409	15.4%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	0	0.0%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Befektetési jegy	0	0.0%	0	0.0%
Részvény, ETF	978,742,457	92.0%	1,076,574,145	84.3%
Derivatív ügyletek	419,927	0.0%	3,458,130	0.3%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	984,314	0.1%	590,651	0.0%
Portfólió összesen	1,063,627,273	100.0%	1,277,561,335	100.0%
Nettó eszközérték:	1,046,437,676		1,180,767,090	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0.9401		0.8431	

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
FORD MOTOR COMPANY	Részvény	77,124,188	7.2%
HEALTHSPRING	Részvény	75,847,722	7.0%
TRANSOCEAN LTD	Részvény	70,797,787	6.6%
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	ETF	48,953,117	4.5%
EXXON MOBIL CORP	Részvény	48,726,643	4.5%
Értékpapírok összesen:		1,076,574,145	

*: Értékpapír összesenhez viszonyítva

Budapest, 2011. augusztus 2.

Budapest Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK
**A portfólió részletes összetétele
Értékpapírok**

Nyitó állomány			Záró állomány		
Értékpapír összesen:	978,742,457	100.0%	Értékpapír összesen:	1,076,574,145	100.0%
Portfólió elem	Eszközérték	Súly	Portfólió elem	Eszközérték	Súly
SCHLUMBERGER LTD	25,191,107	2.6%	NOVARTIS AG REG SHS	45,174,531	4.2%
NOVARTIS AG REG SHS	25,072,109	2.6%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	24,384,998	2.3%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	12,538,443	1.3%	ABB LTD	25,564,257	2.4%
ABB LTD	6,554,094	0.7%	NESTLE SA	9,417,774	0.9%
NESTLE SA	10,143,519	1.0%	TRANSOCEAN LTD	70,797,787	6.6%
ISHARES DAX DE	17,851,150	1.8%	SIEMENS AG	13,798,879	1.3%
MAN elsőbbségi	29,206,868	3.0%	BP AMOCO PLC	29,256,946	2.7%
SIEMENS AG	14,212,069	1.5%	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	13,901,608	1.3%
BANCO BILBAO VIZCAYA SA COM STK90	92,723	0.0%	OTP Bank	35,790,000	3.3%
HSBC HOLDINGS PLC	31,581,931	3.2%	ALTRIA (PHILIP MORRIS COMPANIES INC)	6,033,695	0.6%
BP AMOCO PLC	32,788,680	3.4%	APPLE COMPUTER	11,165,774	1.0%
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	14,798,672	1.5%	CATERPILLAR	25,295,002	2.3%
ALTRIA (PHILIP MORRIS COMPANIES INC)	6,389,906	0.7%	COCA-COLA CO	12,618,357	1.2%
APPLE COMPUTER	36,540,858	3.7%	EXXON MOBIL CORP	48,726,643	4.5%
ARCHER-DANIELS-MIDLAND COMPANY	18,647,051	1.9%	GENERAL ELECTRIC CO	24,063,802	2.2%
CATERPILLAR	11,709,021	1.2%	INTL BUSINESS MACHINES CORP	19,157,412	1.8%
CISCO SYSTEMS INC	11,091,216	1.1%	ISHARES MSCI CANADA	21,416,806	2.0%
CITIGROUP INC.	24,777,188	2.5%	ISHARES MSCI JAPAN	24,781,784	2.3%
COCA-COLA CO	14,021,906	1.4%	LILLY (ELI) & CO	27,437	0.0%
EXXON MOBIL CORP	19,459,292	2.0%	Market Vector Gold Miners	29,932,243	2.8%
FORD MOTOR COMPANY	24,288,947	2.5%	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	14,087,912	1.3%
GAZPROM OAO ADR	36,878,888	3.8%	MCDONALD'S CORPORATION	32,579,206	3.0%
GENERAL ELECTRIC CO	37,698,367	3.9%	MERCK & CO. INC.	11,287,418	1.0%
Global X FTSE NORDIC 30 ETF	20,812,838	2.1%	PETROBRAS	17,018,629	1.6%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	27,964,108	2.9%	PFIZER INC	2,153,615	0.2%
INTEL CORPORATION	14,876,328	1.5%	WAL-MART STORES INC	4,856,199	0.5%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	18,626,855	1.9%	Global X FTSE NORDIC 30 ETF	18,980,665	1.8%
ISHARES MSCI CANADA	10,939,102	1.1%	MAN elsőbbségi	41,329,080	3.8%
ISHARES MSCI SOUTH AFRICA IN	15,508,955	1.6%	ISHARES DJ US INDUSTRIAL SEC	12,821,316	1.2%
ISHARES MSCI MEXICO	19,226,054	2.0%	AXA PAR FRF 60	6,227,180	0.6%
ISHARES MSCI JAPAN	47,935,251	4.9%	FORD MOTOR COMPANY	77,124,188	7.2%
ISHARES DJ US INDUSTRIAL SEC	9,528,628	1.0%	ARCHER-DANIELS-MIDLAND COMPANY	16,531,547	1.5%
LILLY (ELI) & CO	29,211	0.0%	MICROSOFT CORP	23,760,100	2.2%
Market Vector Gold Miners	50,992,391	5.2%	S&P 500 DEPOSITARY RECEIPT	24,120,157	2.2%
MARKET VECTORS RUSSIA ETF	48,440,706	4.9%	EURO STOXX50 (ETF)	46,352,153	4.3%
MARKET VECTORS AGRIBUSINESS	33,369,332	3.4%	Global X SILVER MINERS ETF	25,967,962	2.4%
MARKET VECTORS COAL ETF	24,276,428	2.5%	UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	48,953,117	4.5%
MCDONALD'S CORPORATION	33,690,156	3.4%	BUNGE	12,601,992	1.2%
MERCK & CO. INC.	13,159,556	1.3%	GILEAD SCIENCES	38,220,954	3.6%
MICROSOFT CORP	28,980,963	3.0%	HEALTHSPRING	75,847,722	7.0%
PETROBRAS	5,844,808	0.6%	NOVOB DC	24,067,790	2.2%
PFIZER INC	2,088,587	0.2%	QUALCOM INC COM	10,379,508	1.0%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	15,221,018	1.6%			
POWERSHARES QQQ	34,352,136	3.5%			
CIA VALE DO RIO DOCE-ADR	35,710,448	3.6%			
WAL-MART STORES INC	5,634,593	0.6%			

Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	6,792,661	70,781,276
Svájci frank	CHF	32,513,865	899,288
Euró	EUR	31,690,168	42,189,891
Angol font	GBP	1,523,373	959,984
Japán jen	JPY	5	5
USA dollár	USD	10,960,503	58,004,556
Dán korona	DKK	0	24,103,409
Összesen		83,480,575	196,938,409