

Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

Nyíltvégű, határozatlan futamidejű, értékpapír alap

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt. (1138 Budapest, Váci út 188.)

Letétkezelő: Unicredit Hungary Bank Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

Könyvvizsgáló: KPMG Hungaria Kft. (1139 Budapest, Váci út 99.) - Boros Judit / 005374

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.

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2007.01.02-án (nyitó állomány)	2,289,612,661
Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2007. I. félévben	1,968,080,938
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2007. I. félévben	2,385,921,043
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2007.06.30-án (záró állomány)	1,871,772,556
Összesített nettó eszközérték (Ft) 2007.06.30-án	1,772,472,213
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db) 2007.06.30-án	0.9469

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása (Ft)		
Dátum	Budapest Nemzetközi Részvény Alap	
	nettó eszközérték	árfolyam
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

Teljesítmény
Az alap hozama évről évre

2002	2003	2004	2005*	2006*	2007*
-32.75%	9.54%	-5.04%	16.18%	4.21%	3.40%

Az alapok múltbéli teljesítménye nem nyújt biztosítékot a jövőbeli hozamok nagyságára.

A fent kiszámított hozamok a kamatadó, forgalmazási költségek (vételi (max. 3% vagy 1000 db), eladási (max. 3% vagy 2000 db), átváltási jutalék), számlavezetési és egyéb költségek levonása előtt értendők. A kamatadó mértéke jelenleg 20%. Az alap kezelési szabályzata - a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt - megtekinthető a forgalmazó helyeken.

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

A *-gal jelzett évek 365 napnál rövidebb időszak teljesítményét mutatják, így a hozamok nem kerülnek évesítésre.

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

Sem az Alapkezelő működésében, sem az Alap befektetési politikájában nem történt jelentős változás 2007. I. féléve folyamán. Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt. Az Alapban nincsenek származtatott ügyletek.

Budapest, 2007. augusztus 13.

Budapest Alapkezelő Zrt.
vezérigazgató

Budapest Nemzetközi Részvény Alap befektetési eszközeinek összetétele (eFt)					
Időszak nyitó állománya			Időszak záró állománya		
2007. január 02.			2007. június 30.		
1. Bankbetétek					
Összesen	199,172		Összesen	193,240	
UniCredit folyószámla (HUF)	42,343		UniCredit folyószámla (HUF)	2,332	
UniCredit folyószámla (EUR)	1,252		UniCredit folyószámla (EUR)	2	
UniCredit folyószámla (USD)	2,132		UniCredit folyószámla (USD)	0	
UniCredit folyószámla (CHF)	3		UniCredit folyószámla (JPY)	7,521	
UniCredit folyószámla (JPY)	2,517		UniCredit folyószámla (GBP)	6,801	
UniCredit folyószámla (GBP)	626		UniCredit folyószámla (AUD)	6,258	
UniCredit folyószámla (AUD)			UniCredit - lekötött (EUR)	96,130	
Budapest Bank - lekötött	150,299		UniCredit - lekötött (USD)	74,196	
Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok	Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok
2. Jegybankképes értékpapírok					
Összesen	260,878	0	Összesen	160,414	0
2.1 Allamkötvények					
Összesen	260,878		Összesen	160,414	
A070412F04	106,625		A071012G04	160,414	
A071012G04	154,253				
3. Részvények					
Összesen	1,655,952		Összesen	1,445,268	
ebből Nemzetközi	1,655,952		ebből Nemzetközi	1,445,268	
4. Egyéb értékpapírok, származékos termékek					
Összesen	0	0	Összesen	0	0
MINDÖSSZESEN	2,116,002	0	MINDÖSSZESEN	1,798,923	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)	9,226	USA DOLLÁR; USA
ABBOTT LABORATORIES	9,629	USA DOLLÁR; USA	ABBOTT LABORATORIES	10,201	USA DOLLÁR; USA
ABN AMRO HOLDING NV	13,535	EURO; Hollandia	ABN AMRO HOLDING NV	12,530	EURO; Hollandia
ALTRIA (PHILIP MORRIS COMPANIES INC)	28,882	USA DOLLÁR; USA	ALTRIA (PHILIP MORRIS COMPANIES INC)	22,516	USA DOLLÁR; USA
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	34,745	USA DOLLÁR; USA	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	26,242	USA DOLLÁR; USA
ANGLO AMERICAN	11,022	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	ANGLO AMERICAN	12,542	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
APPLE COMPUTER	9,727	USA DOLLÁR; USA	APPLE COMPUTER	13,385	USA DOLLÁR; USA
ASTRAZENECA PLC	13,404	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	ASTRAZENECA PLC	12,740	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
AXA PAR FRF 60	11,203	EURO; Franciaország	AXA PAR FRF 60	11,352	EURO; Franciaország
BANCO BILBAO VIZCAYA SA COM STK90	12,471	EURO; Spanyolország	BANCO BILBAO VIZCAYA SA COM STK90	12,148	EURO; Spanyolország
BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO	20,316	EURO; Spanyolország	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO	13,231	EURO; Spanyolország
BASF AG	7,453	EURO; Németország	BASF AG	9,475	EURO; Németország
BG GROUP PLC	7,829	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	BAYER AG	8,249	EURO; Németország
BHP BILLITON PLC	7,023	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	BG GROUP PLC	8,266	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
BMW (BAYERISCHE MOTOR WERKE AG)	5,489	EURO; Németország	BHP BILLITON PLC	10,111	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
BOEING CO	12,842	USA DOLLÁR; USA	BOEING CO	13,199	USA DOLLÁR; USA
BP AMOCO PLC	38,811	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	BP AMOCO PLC	32,290	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
BRISTOL MYERS SQUIB CO	13,726	USA DOLLÁR; USA	BRISTOL MYERS SQUIB CO	9,430	USA DOLLÁR; USA
BRITISH AMERICAN TOBACCO	12,930	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	BRITISH AMERICAN TOBACCO	8,100	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
BROKEN HILL PROPERTY COMPANY	11,482	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália	BROKEN HILL PROPERTY COMPANY	16,320	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália
CANON INC. 50	16,192	JAPAN JEN; Japán	CANON INC. 50	8,557	JAPAN JEN; Japán
CATERPILLAR	7,070	USA DOLLÁR; USA	CATERPILLAR	8,658	USA DOLLÁR; USA
CHEVRON TEXACO CORPORATION	28,329	USA DOLLÁR; USA	CHEVRON (TEXACO) CORPORATION	21,736	USA DOLLÁR; USA
CISCO SYSTEM INC	31,652	USA DOLLÁR; USA	CISCO SYSTEM INC	25,593	USA DOLLÁR; USA
COCA-COLA CO	18,637	USA DOLLÁR; USA	COCA-COLA CO	19,313	USA DOLLÁR; USA
COLGATE-PALMOLIVE CO	6,279	USA DOLLÁR; USA	COLGATE-PALMOLIVE CO	5,996	USA DOLLÁR; USA
CREDIT SUISSE GROUP REG	15,292	SVÁJCI FRANK; Svájc	CREDIT SUISSE GROUP REG	14,895	SVÁJCI FRANK; Svájc
DAIMLER CHRYSLER REG	8,856	EURO; Németország	DAIMLER CHRYSLER REG	12,613	EURO; Németország
DELL COMPUTER CORP	14,029	USA DOLLÁR; USA	DANONE GROUPE	6,614	EURO; Franciaország
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS	10,227	EURO; Németország	DELL COMPUTER CORP	9,973	USA DOLLÁR; USA
DIAGEO PLC	10,216	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS	10,589	EURO; Németország
DOW CHEMICAL COM USD2.50	5,562	USA DOLLÁR; USA	DIAGEO PLC	10,322	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
E.I. DU PONT DE NEMOURS AND CO	13,215	USA DOLLÁR; USA	DOW CHEMICAL COM USD2.50	5,941	USA DOLLÁR; USA
EMERSOM ELECTRIC CO	5,741	USA DOLLÁR; USA	E.I. DU PONT DE NEMOURS AND CO	7,182	USA DOLLÁR; USA
ERICSSON	7,137	EURO; Svédország	EMERSOM ELECTRIC CO	5,874	USA DOLLÁR; USA
EURO STOXX50 (ETF)	84,006	EURO; Németország	ERICSSON	6,807	SVED KORONA; Svédország
EXXON MOBIL CORP	73,841	USA DOLLÁR; USA	EURO STOXX50 (ETF)	44,911	EURO; Németország
GENERAL ELECTRIC CO	60,622	USA DOLLÁR; USA	EXXON MOBIL CORP	58,971	USA DOLLÁR; USA
GLAXO SMITHKLINE PLC	24,242	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	GENERAL ELECTRIC CO	62,518	USA DOLLÁR; USA
GOLDMAN SACHS GROUP INC	9,808	USA DOLLÁR; USA	GLAXO SMITHKLINE PLC	22,879	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
GOOGLE	17,713	USA DOLLÁR; USA	GOLDMAN SACHS GROUP INC	10,193	USA DOLLÁR; USA
HEWLETT-PACKARD (HWP US)	15,950	USA DOLLÁR; USA	GOOGLE	19,211	USA DOLLÁR; USA
HONDA MOTOR CO 50	9,087	JAPAN JEN; Japán	HONDA MOTOR CO 50	16,591	USA DOLLÁR; USA
HSBC HOLDINGS PLC	33,235	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	HEWLETT-PACKARD (HWP US)	7,989	JAPAN JEN; Japán
ING GROUP NV	17,025	EURO; Hollandia	HSBC HOLDINGS PLC	25,007	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
INTEL CORPORATION	23,512	USA DOLLÁR; USA	ING GROUP NV	16,077	EURO; Hollandia
INTL BUSINESS MACHINES CORP	28,036	USA DOLLÁR; USA	INTEL CORPORATION	18,970	USA DOLLÁR; USA
ISHARES S&P 100 (ETF)	76,387	USA DOLLÁR; USA	INTL BUSINESS MACHINES CORP	23,331	USA DOLLÁR; USA

Nemzetközi részvények (nyitó állomány) folytatás			Nemzetközi részvények (záró állomány) folytatás		
név	e Ft	devizo, ország	név	e Ft	devizo, ország
JOHNSON & JOHNSON	32,977	USA DOLLÁR; USA	ISHARES S&P 100 (ETF)	63,582	USA DOLLÁR; USA
KIMBERLY-CLARK CORP	5,628	USA DOLLÁR; USA	JOHNSON & JOHNSON	21,360	USA DOLLÁR; USA
KONINKLIJKE AHOLD NV	3,233	EURO; Hollandia	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	7,758	EURO; Hollandia
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	7,246	EURO; Hollandia	LEHMAN BROS	6,926	USA DOLLÁR; USA
LILLY (ELI) & CO	8,488	USA DOLLÁR; USA	LILLY (ELI) & CO	8,769	USA DOLLÁR; USA
L'OREAL	4,729	EURO; Franciaország	L'OREAL	5,315	EURO; Franciaország
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	6,011	EURO; Franciaország	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	6,276	EURO; Franciaország
MATSUSHITA ELECTRIC INDL CO	7,653	JAPÁN JEN; Japán	MATSUSHITA ELECTRIC INDL CO	7,235	JAPÁN JEN; Japán
MCDOLNALD'S CORPORATION	8,535	USA DOLLÁR; USA	MCDOLNALD'S CORPORATION	9,373	USA DOLLÁR; USA
MEDTRONIC INC	10,213	USA DOLLÁR; USA	MEDTRONIC INC	9,437	USA DOLLÁR; USA
MICROSOFT CORP	43,129	USA DOLLÁR; USA	MICROSOFT CORP	40,872	USA DOLLÁR; USA
MITSUBISHI TOKYO	23,683	JAPÁN JEN; Japán	MITSUBISHI TOKYO	14,085	JAPÁN JEN; Japán
MOTOROLA INC	7,160	USA DOLLÁR; USA	MOTOROLA INC	5,876	USA DOLLÁR; USA
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	13,825	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	8,039	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália
NEENAH PAPER	192	USA DOLLÁR; USA	NESTLE REG	19,349	SVÁJCI FRANK; Svájc
NESTLE REG	18,990	SVÁJCI FRANK; Svájc	NEWS CORP A-CDI	4,590	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália
NEWS CORP A-CDI	4,879	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália	NEWS CORP B-CDI	5,785	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália
NEWS CORP B-CDI	5,905	AUSZTRÁL DOLLÁR; Ausztrália	NISSAN MOTOR	3,518	JAPÁN JEN; Japán
NISSAN MOTOR	6,926	JAPÁN JEN; Japán	NOKIA OYJ	12,824	EURO; Finnország
NOKIA OYJ	15,723	EURO; Finnország	NOMURA SECURITIES	5,681	JAPÁN JEN; Japán
NOMURA SECURITIES	10,851	JAPÁN JEN; Japán	NOVARTIS AG REG SHS	18,881	SVÁJCI FRANK; Svájc
NOVARTIS AG REG SHS	20,388	SVÁJCI FRANK; Svájc	ORACLE CORP	13,597	USA DOLLÁR; USA
ORACLE CORP	12,467	USA DOLLÁR; USA	PEPSICO INC	14,286	USA DOLLÁR; USA
PEPSICO INC	14,505	USA DOLLÁR; USA	PFIZER INC	21,721	USA DOLLÁR; USA
PFIZER INC	29,224	USA DOLLÁR; USA	PROCTER & GAMBLE CO	26,449	USA DOLLÁR; USA
PROCTER & GAMBLE CO	35,837	USA DOLLÁR; USA	QUALCOM INC COM	9,562	USA DOLLÁR; USA
QUALCOM INC COM	8,777	USA DOLLÁR; USA	REPSOL YPF S.A.	7,869	EURO; Spanyolország
REPSOL YPF S.A.	7,296	EURO; Spanyolország	RIO TINTO PLC-REG	11,822	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
RIO TINTO PLC-REG	15,320	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	ROCHE HOLDING AG-BEARER	5,137	SVÁJCI FRANK; Svájc
ROCHE HOLDING AG-BEARER	5,472	SVÁJCI FRANK; Svájc	ROCHE HOLDING AG-GENUSS	17,243	SVÁJCI FRANK; Svájc
ROCHE HOLDING AG-GENUSS	18,386	SVÁJCI FRANK; Svájc	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	20,802	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	24,818	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	18,290	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	16,143	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	SANOFI AVENTIS	11,691	EURO; Franciaország
SANOFI-SYNTHELABO SA	13,989	EURO; Franciaország	SAP AG-VORZUG	7,456	EURO; Németország
SAP AG-VORZUG	8,126	EURO; Németország	SCHLUMBERGER LTD	15,859	USA DOLLÁR; USA
SCHLUMBERGER LTD	12,131	USA DOLLÁR; USA	SIEMENS AG	19,604	EURO; Németország
SIEMENS AG	14,218	EURO; Németország	SONY CORP 50	7,492	JAPÁN JEN; Japán
SMUCKER JM CO	420	USA DOLLÁR; USA	STANDARD CHARTERED PLC	7,124	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
SONY CORP 50	11,503	JAPÁN JEN; Japán	TEXAS INSTRUMENTS	9,022	USA DOLLÁR; USA
TEXAS INSTRUMENTS	7,249	USA DOLLÁR; USA	TOTAL FINA SA-B	27,304	EURO; Franciaország
TOTAL FINA SA-B	54,663	EURO; Franciaország	TOYOTA MOTO CORPORATION	23,080	JAPÁN JEN; Japán
TOYOTA MOTO CORPORATION	25,649	JAPÁN JEN; Japán	TYCO INTERNATIONAL LTD	9,038	USA DOLLÁR; USA
TYCO INTERNATIONAL LTD	8,544	USA DOLLÁR; USA	UBS AG REGISTERED	17,599	SVÁJCI FRANK; Svájc
UBS AG REGISTERED	30,484	SVÁJCI FRANK; Svájc	UNILEVER NV-CVA	6,802	EURO; Hollandia
UNILEVER PLC	1,191	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	UNILEVER PLC	1,309	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
UNITED TECHNOLOGIES CORP	8,991	USA DOLLÁR; USA	UNITED TECHNOLOGIES CORP	9,711	USA DOLLÁR; USA
VODAFONE GROUP PLC ORD 5P	25,589	ANGOL FONT; Nagy-Britannia	VODAFONE GROUP - ÚJ	22,459	ANGOL FONT; Nagy-Britannia
WYETH	15,566	USA DOLLÁR; USA	WYETH	11,366	USA DOLLÁR; USA
			XSTRATA PLC	6,475	ANGOL FONT; Nagy-Britannia