

Budapest Ingatlan Alapok Alapja

Nyíltvégű, határozatlan futamidejű értékpapír alap

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

Letétkezelő: Citibank Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 7.)

Könyvvizsgáló: KPMG Hungária Kft. (1139 Budapest, Váci út 99.) - Agócs Gábor/005600

Forgalmazók	
főforgalmazó: Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest Váci út 188.
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	1122 Budapest, Pethényi köz 10.
ERSTE Bank Befektetési Zrt.	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2007.01.02-án (nyitó állomány)	24,317,094,966
Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2007. I. félévben	1,664,924,960
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2007. I. félévben	3,296,969,678
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2007.06.30-án (záró állomány)	22,685,050,248
Összesített nettó eszközérték (Ft) 2007.06.30-án	32,733,561,089
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db) 2007.06.30-án	1.4430

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása (Ft)		
Dátum	Budapest Ingatlan Alapok Alapja	
	nettó eszközérték	árfolyam
07.01.31	33,854,248,637	1.3988
07.02.28	33,920,007,435	1.4072
07.03.30	33,977,871,018	1.4173
07.04.27	33,944,917,533	1.4244
07.05.31	32,885,835,087	1.4337
07.06.29	32,733,561,089	1.4430

Teljesítmény**Az alap hozama évről évre**

2003*	2004	2005*	2006*	2007*
6.57%	12.17%	8.78%	6.85%	3.75%

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

A fent kiszámított hozamok a kamatadó, forgalmazási költségek (vételi (max. 6% vagy 1000 db), eladási (max. 3% vagy 1000 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 Ingatlan Alapok Alapja befektetési eszközeinek összetétele (eFt)					
Időszak nyitó állománya 2007. január 02.			Időszak záró állománya 2007. június 30.		
1. Bankbetétek					
Összesen	0	62,806	Összesen	0	195,899
Citibank		406			899
Citibank - lekötött		62,400			195,000
Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok	Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok
2. Jegybankképes értékpapírok					
Összesen	0	0	Összesen	0	299,227
2.1 MNB kötvény					
Összesen		0	Összesen		299,227
			MNB070711		299,227
3. Befektetési jegyek					
Összesen	0	33,774,087	Összesen	0	32,256,114
BUDAPEST (I.) ÁLLAMPAPÍR		1,265,171	BUDAPEST (I.) ÁLLAMPAPÍR		773,732
EURÓPA INGATLANBEFEKTETÉSI		13,193,233	CARION INGATLAN		405,614
OTP INGATLAN		11,916,179	ERSTE INGATLANBEFEKTETÉSI		6,015,708
RAIFFEISEN INGATLAN		7,249,657	EURÓPA INGATLANBEFEKTETÉSI		9,442,074
RAIFFEISEN INGATLAN "C"		149,846	OTP INGATLAN		9,483,356
			RAIFFEISEN INGATLAN		5,979,917
			RAIFFEISEN INGATLAN "C"		155,713
4. Egyéb értékpapírok, származékos termékek					
Összesen	0	0	Összesen	0	0
MINDÖSSZESEN	0	33,836,893	MINDÖSSZESEN	0	32,751,240