

# FÉLÉVES JELENTÉS 2011

## Alapadatok

Neve	Budapest Ingatlan Alapok Alapja	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű alapokba befektető értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Indulás dátuma	2003. május13. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.193-1/2003)	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„HUF” sorozat;	névérték 1 HUF	ISIN kód HU0000703004

Alapkezelő	Budapest Alapkezelő Zrt.
Székhely	1138 Budapest, Váci út 193.
Letétkezelő	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Székhely	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Könyvvizsgáló	KPMG Hungária Kft.
Székhely	1139 Budapest, Váci út 99.
Könyvvizsgáló személy	Nagy Zsuzsanna / 005421

Az Alap célja	Az Alap célja, hogy ingatlan-befektetéseken általában elérhető hozamokat elérhetővé tegye a befektetési jegyek vásárlói számára. Ennek megvalósítására értékpapír állományában elsősorban ingatlan alapok befektetési jegyei kapnak helyet.
---------------	---

## Forgalmazók

Főforgalmazó: Budapest Bank Nyrt.	1138 Budapest Váci út 193.
ERSTE Befektetési Zrt.	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

## A forgalom, a nettó eszközérték és az árfolyam alakulása

Nyitó állomány (db)	2,099,621,037
Vétel (db)	9,958,460
Visszaváltás (db)	302,181,349
Záró Állomány (db)	1,807,398,148

	nettó eszközérték	árfolyam
2011.01.31	3,040,826,449	1.4711
2011.02.28	2,936,598,043	1.4593
2011.03.31	2,831,580,476	1.4614
2011.04.29	2,788,649,094	1.4720
2011.05.31	2,711,238,692	1.4754
2011.06.30	2,661,441,411	1.4725

## A múltbeli hozamok alakulása

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam (Ft/db)	hozam (%)
2006.12.31*	33,823,271,314	1.3909	6.85%
2007.12.31	32,631,472,430	1.4916	7.24%
2008.12.31	20,239,493,247	1.4627	-1.92%
2009.12.31	4,147,084,642	1.3968	-4.51%
2010.12.31	3,084,818,748	1.4692	5.18%

\*: tört év, nem annualizált hozam

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

## Derivatív ügyletek bemutatása

Az Alapban nem voltak derivatív ügyletek a félév végén.

## 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.

Az Alap befektetési politikájában nem történt változás.

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt.

## A portfólió összetétele

Az alap devizaneme: magyar forint

Budapest Ingatlan Alap				
Portfólió összetétel	Nyitó állomány 2010.12.31		Záró állomány 2011.06.30	
	Eszközérték	Súly	Eszközérték	Súly
Számlapénz	64,767,588	2.1%	76,792,393	2.9%
Betét	0	0.0%	0	0.0%
Jegybanki kötvény	0	0.0%	998,884,700	37.5%
Diszkont kincstárjegy	0	0.0%	527,684,960	19.8%
Államkötvény	0	0.0%	0	0.0%
Jelzáloglevél	0	0.0%	0	0.0%
Vállalati kötvény	0	0.0%	0	0.0%
Befektetési jegy	3,022,481,565	97.9%	1,059,806,516	39.8%
Részvény, ETF	0	0.0%	0	0.0%
Derivatív ügyletek	0	0.0%	0	0.0%
Repo	0	0.0%	0	0.0%
Forgalmazási számla egyenlege	0	0.0%	0	0.0%
<b>Portfólió összesen</b>	<b>3,087,249,153</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,663,168,569</b>	<b>100.0%</b>
<b>Nettó eszközérték:</b>	<b>3,084,818,747</b>		<b>2,661,441,409</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték:</b>	<b>1.4692</b>		<b>1.4725</b>	

## Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

### Legnagyobb súlyú értékpapírok a portfólióban

Értékpapír neve	Értékpapír típusa	NEÉ	súly*
MNB110706	Jegybanki kötvény	899,100,900	34.8%
BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	Befektetési jegy	577,332,929	22.3%
D110727	Diszkont kincstárjegy	527,684,960	20.4%
BIGGEORGES-NV4. INGATLANF.ALAP	Befektetési jegy	211,238,258	8.2%
FIRSTFUND INGATLAN BEF.JEGY A SOR	Befektetési jegy	131,045,938	5.1%
*: Értékpapír összesenhez viszonyítva	<b>Értékpapírok összesen:</b>	<b>2,586,376,176</b>	

Budapest, 2011. augusztus 2.

Budapest Alapkezelő Zrt.

## MELLÉKLETEK

### A portfólió részletes összetétele

#### Értékpapírok

Nyitó állomány			Záró állomány		
Értékpapír összesen:	3,022,481,565	100.0%	Értékpapír összesen:	2,586,376,176	100.0%
Portfólió elem	Eszközérték	Súly	Portfólió elem	Eszközérték	Súly
OTP INGATLAN ALAP	2,326,721,341	77.0%	D110727	527,684,960	20.4%
BUDAPEST (II.) ÁLLAMPAPÍR BEF.JEGY	77,869,211	2.6%	BUDAPEST ÁLLAMPAPÍR BEF.JEGY	79,918,905	3.1%
BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	164,996,906	5.5%	BUDAPEST BONITAS BEF.JEGY	577,332,929	22.3%
FIRSTFUND INGATLAN BEF.JEGY A SOR	141,708,332	4.7%	FIRSTFUND INGATLAN BEF.JEGY A SOR	131,045,938	5.1%
BIGGEORGES-NV4. INGATLANF.ALAP	220,767,072	7.3%	BIGGEORGES-NV4. INGATLANF.ALAP	211,238,258	8.2%
NAP INGATLAN ALAP BEF.JEGY A SOR.	90,418,703	3.0%	NAP INGATLAN ALAP BEF.JEGY A SOR.	60,270,486	2.3%
			MNB110706	899,100,900	34.8%
			MNB110713	99,783,800	3.9%

#### Folyószámla és betétek

Folyószámla	Kód	Nyitó	Záró
Magyar forint	HUF	64,767,588	76,792,393
Összesen		64,767,588	76,792,393