

HAVI PORTFÓLIÓ JELENTÉS

2012. február 29.

Nettó eszközérték: **544 775 891 Ft**

Befektetési jegyek száma: **411 737 832**

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: **1,323114**

A PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Eszközök	Értékük a portfólióban (ezer Ft.)	Saját tőkéhez viszonyított arány (%)
Ingatlanok	565 400	103,79%
Pénzeszközök	2 497	0,46%
Követelések	4 009	0,74%
Kötelezettségek	27 130	4,98%
Ebből kölcsön*	21 750	3,99%
Nettó eszközérték összesen	544 776	

*Az Alap megfelelő likviditásának biztosítása érdekében 2011. november 03-tól a Reálszisztéma Kereskedelmi és Tőkehasznosító Kft. biztosít hitelt az Ingatlanalap részére.

2012. február 03-án az Alapkezelő rendkívüli tájékoztatást tett közértelemre az Alap likviditási helyzetére való tekintettel. A rendkívüli tájékoztatás letölthető a www.realszisztema.hu honlapról.

Az Alap kezelési szabályzatának és Kibocsátási tájékoztatójának az új jogszabályoknak megfelelő engedélyeztetése folyamatban van.

BEFEKTETÉSI POLITIKA

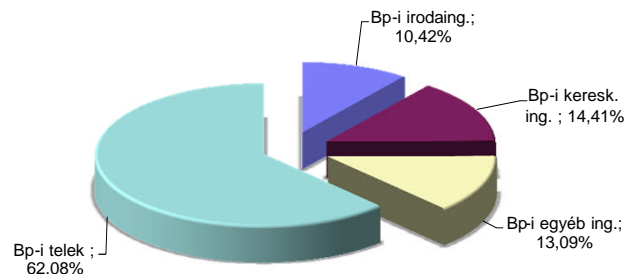
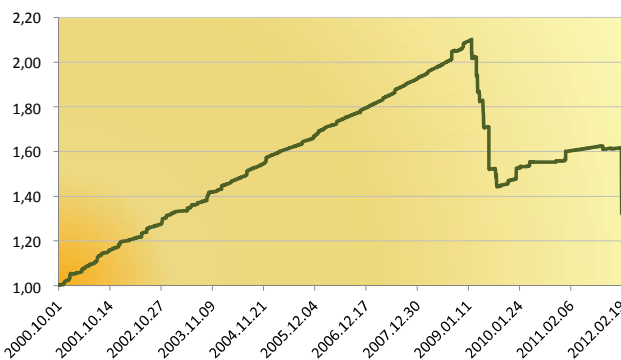
Az Alap ingatlanportfólióját Budapestre koncentrálna a következő típusú ingatlanokból alakította ki:

- 1) Belvárosi lakások, amelyek irodai vagy kereskedelmi célra is hasznosíthatók.
- 2) Fővárosi és a főváros vonzáskörzetében elhelyezkedő építési telkek, amelyek 4-8 lakásos társasházak, illetve közepes volumenű intézményi létesítmények beépítésével hasznosíthatóak.
- 3) Belvárosi kis- és közepes méretű üzlethelyiségek, amelyek kedvező bérleti díjak mellett adhatók ki.
- 4) A főváros vonzáskörzetében elhelyezkedő üzleti, kereskedelmi célú kis és közepes méretű létesítmények, amelyek kedvező bérleti díjak mellett hasznosíthatók.

Az Ingatlanalap indulása	2000. október 3.
Alapkezelő	Reálszisztéma Befektetési Alapkezelő Zrt. 1053 Budapest, Kossuth Lajos u.4
ISIN Code	HU0000701792
Letétkezelő	MKB BANK Zrt. 1056 Budapest, Váci u. 38.
Vezető forgalmazó	Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt. 1053 Budapest, Kossuth Lajos u.4
További forgalmazók	SPB Befektetési Zrt. 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. Raiffeisen Bank Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6. Hungária Értékpapír Zrt. 2700 Cegléd, Rákóczi út 30.
Az Alap ingatlanértékelője	Euro-Immo Expert Ingatlanértékelő és Szolgáltató Kft. 1065 Budapest, Nagymező utca 4.
Az Alap típusa	Ingatlanforgalmazó
Devizanem	HUF
Befektetési jegy alapcímlete	1 Ft.
Éves alapkezelési díj	1%
Éves forgalmazási díj	max.1,2%
Eladási jutalék	Eladási árfolyamérték maximum 2%-a*
Visszavásárlási jutalék	180 napon belül: 1,5% 181 - 365 nap között: 1% 365 napon túl: nem kerül felszámításra
PSZÁF eng. száma, kelte	PSZÁF III/120.010-1/2000. (2000.10.03)

*A Forgalmazó a saját üzletszabályzatának megfelelően ennél alacsonyabb eladási jutalékos is meghatározhat.

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK ALAKULÁSA



A fent kiszámított hozamok a kamattadó, a visszaváltási jutalék és a számlavezetési költségek levonása előtt értendők.

Az Alap múltbéli teljesítménye nem nyújt biztosítékot a jövőbeli hozamok nagyságára. Az Alap kezelési szabályzata és tájékoztatója - a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtekinthető a Forgalmazó helyeken, a Kibocsátó székhelyén illetve a Forgalmazó és az Alapkezelő hivatalos honlapján a www.realszisztema.hu weboldalon.

Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. A REÁLSZISZTÉMA Befektetési Alapkezelő Zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért, és annak következményeiért. Jelen kiadvány nem minősül befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak vagy befektetési tanácsadásnak. A jelen Portfólió jelentést a REÁLSZISZTÉMA Befektetési Alapkezelő Zrt. (tev.eng.sz.: ÁPTF 100.022/94.) jelentette meg. A befektetési jegyek vezető forgalmazója az REÁLSZISZTÉMA Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt. (tev.eng.sz PSZÁF III/73.008/1998), a Budapesti Értéktőzsde tagja.