

## Féléves jelentés 2008.

**Alap megnevezése:** *Volksbank Állampapír Alapok Alapja*  
**Típusa:** *nyíltvégű értékpapír alap*  
**Futamideje:** *nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart*

| <b>Alapkezelő</b>                    |                              |
|--------------------------------------|------------------------------|
| Budapest Alapkezelő Zrt.             | 1138 Budapest, Váci út 188.  |
| <b>Letétkezelő</b>                   |                              |
| Magyarországi Volksbank Zrt.         | 1088 Budapest, Rákóczi u. 7. |
| <b>Forgalmazók</b>                   |                              |
| Magyarországi Volksbank Zrt.         | 1088 Budapest, Rákóczi u. 7. |
| <b>Könyvvizsgáló</b>                 |                              |
| KPMG Hungária Kft.                   | 1139 Budapest, Váci út 99.   |
| Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma: | Agócs Gábor/005600           |

|  |             |
|--|-------------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.01.02-án<br>(nyitó állomány) | 177,276,698 |
| Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2008. I. félévben                   | 0           |
| Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2008. I. félévben                  | 17,651,334  |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.06.30-án<br>(záró állomány)  | 159,625,364 |

| <b>A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása</b> |                                    |                  |
|--|------------------------------------|------------------|
| Dátum  | Volksbank Állampapír Alapok Alapja |                  |
|  | nettó eszközérték (Ft)             | árfolyam (Ft/db) |
| <b>08.01.31</b>  | 227,938,062                        | 1.3084           |
| <b>08.02.29</b>  | 225,257,950                        | 1.2930           |
| <b>08.03.31</b>  | 214,295,057                        | 1.2649           |
| <b>08.04.30</b>  | 211,546,293                        | 1.2736           |
| <b>08.05.30</b>  | 212,651,511                        | 1.2803           |
| <b>08.06.30</b>  | 202,587,787                        | 1.2691           |

| <b>Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás</b> |                                    |                  |           |
|---|------------------------------------|------------------|-----------|
| Dátum   | Volksbank Állampapír Alapok Alapja |                  |           |
|   | nettó eszközérték (Ft)             | árfolyam (Ft/db) | hozam (%) |
| <b>2003.12.31</b>                                     | 311,981,998                        | 1.0239           | 0.92%     |
| <b>2004.12.31</b>                                     | 200,962,871                        | 1.1237           | 9.72%     |
| <b>2005.12.31*</b>                                    | 226,661,538                        | 1.1915           | 6.05%     |
| <b>2006.12.31*</b>                                    | 212,187,293                        | 1.2463           | 4.60%     |
| <b>2007.12.31</b>                                     | 230,992,691                        | 1.3030           | 4.55%     |

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

\*: tört év, nem annualizált hozam

## Féléves jelentés 2008.

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 2008. I. féléve folyamán.

### Egyéb információk

Az Alap az év folyamán nem vett igénybe hitelt. Az Alapban nincsenek származtatott ügyletek.

Hozam alakulása 2008. I. félévében (tört év, nem annualizált hozam): -2.60%

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

Budapest, 2008. augusztus 12.

Budapest Alapkezelő Zrt.  
vezérigazgató

| Volkbank Állampapír Alapok Alapja befektetési eszközeinek összetétele (eFt) |                      |                             |  |                      |                             |
|---|----------------------|-----------------------------|--|----------------------|-----------------------------|
| Időszak nyitó állománya<br>2008. január 02.                                 |                      |                             | Időszak záró állománya<br>2008. június 30. |                      |                             |
| <b>1. Bankbetétek</b>   |                      |                             |  |                      |                             |
| <b>Összesen</b>   | <b>0</b>             | <b>957</b>                  | <b>Összesen</b>                            | <b>0</b>             | <b>536</b>                  |
| Volkbank folyószámla  |                      | 957                         | Volkbank folyószámla                       |                      | 536                         |
| Értékpapír neve   | Tőzsdei értékpapírok | Tőzsdén kívüli értékpapírok | Értékpapír neve                            | Tőzsdei értékpapírok | Tőzsdén kívüli értékpapírok |
| <b>2. Befektetési jegyek</b>  |                      |                             |  |                      |                             |
| <b>Összesen</b>   |                      | <b>230,419</b>              | <b>Összesen</b>                            |                      | <b>202,376</b>              |
| BUDAPEST (I.) ÁLLAMPAPÍR  |                      | 8,540                       | BUDAPEST (I.) ÁLLAMPAPÍR                   |                      | 8,757                       |
| BUDAPEST (II.) KÖTVÉNY  |                      | 221,880                     | BUDAPEST (II.) KÖTVÉNY                     |                      | 193,620                     |
| <b>3. Egyéb értékpapírok, származékos termékek</b>                          |                      |                             |  |                      |                             |
| <b>Összesen</b>   |                      | <b>0</b>                    | <b>Összesen</b>                            |                      | <b>0</b>                    |
| <b>MINDÖSSZESEN</b>   | <b>0</b>             | <b>231,376</b>              |  | <b>0</b>             | <b>202,912</b>              |