

Féléves jelentés 2008.

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

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.01.02-án (nyitó állomány)	1,026,714
Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2008. I. félévben	0
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2008. I. félévben	17,877
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2008.06.30-án (záró állomány)	1,008,837

A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása		
Dátum	Volksbank Euro Kötvény Alapok Alapja	
	nettó eszközérték EUR	árfolyam (EUR/db)
08.01.31	1,057,236.71	1.029729
08.02.29	1,039,603.10	1.015834
08.03.31	1,015,892.48	1.006994
08.04.30	1,003,612.55	0.994821
08.05.30	986,474.11	0.977833
08.06.30	974,372.73	0.965838

Nettó eszközérték, árfolyam, és hozam alakulás			
Dátum	Volksbank Euro Kötvény Alapok Alapja		
	nettó eszközérték (EUR)	árfolyam (EUR/db)	hozam (%)
2004.12.31	1,039,713.36	1.024790	2.48%*
2005.12.31*	1,182,356.01	1.092588	6.63%
2006.12.31*	1,078,280.64	1.042549	-4.58%
2007.12.31	1,031,943.76	1.005094	-3.59%

Az alap 2004-ben indult.

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): -3.91%

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

Budapest, 2008. augusztus 12.

Budapest Alapkezelő Zrt.
vezérigazgató

Volksbank Euro Kötvény Alapok Alapja befektetési eszközeinek összetétele (EUR)					
Időszak nyitó állománya			Időszak záró állománya		
2008. január 02.			2008. június 30.		
1. Bankbetétek					
Összesen	0.00	239.14	Összesen	0.00	575.33
VOLKSBANK folyószámla EUR		239.14	VOLKSBANK folyószámla EUR		575.33
Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok	Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok
2. Befektetési jegyek					
Összesen	0.00	1,033,225.50	Összesen	0.00	975,061.75
VOLKSBANK INTERBOND		1,033,225.50	VOLKSBANK INTERBOND		975,061.75
3. Egyéb értékpapírok, származékos termékek					
Összesen	0.00	0.00	Összesen	0.00	0.00
MINDÖSSZESEN	0.00	1,033,464.64	MINDÖSSZESEN	0.00	975,637.08