

**Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap**

Nyíltvégű határozatlan futamidejű, értékpapír alap

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

Letétkezelő: Magyarországi Volksbank Zrt.. (1088 Budapest, Rákóczi u. 7.)

Könyvvizsgáló: KPMG Hungária Kft. (1139 Budapest, Váci út 99.) - Kajtár László/000269

<b>Forgalmazók</b>	
Magyarországi Volksbank Zrt.	1088 Budapest, Rákóczi u. 7.

Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2007.01.02-án (nyitó állomány)	1,622,494,759
Értékesített befektetési jegyek darabszáma a 2007. I. félévben	1,464,142,924
Visszaváltott befektetési jegyek darabszáma a 2007. I. félévben	1,573,035,887
Forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 2007.06.30-án (záró állomány)	1,513,601,796
Összesített nettó eszközérték (Ft) 2007.06.30-án	1,672,159,375
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db) 2007.06.30-án	1.156512

<b>A nettó eszközérték és az árfolyam havi alakulása (Ft)</b>		
Dátum	Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap	
	nettó eszközérték	árfolyam
<b>07.01.31</b>	1,652,021,036	1.128198
<b>07.02.28</b>	1,546,925,184	1.133471
<b>07.03.30</b>	1,498,724,237	1.139147
<b>07.04.27</b>	1,490,473,485	1.144468
<b>07.05.31</b>	1,639,037,246	1.150958
<b>07.06.29</b>	1,672,159,375	1.156512

Teljesítmény
**Az alap hozama évről évre**

2004*	2005*	2006*	2007*
1.62%	5.26%	4.82%	3.07%

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

A fent kiszámított hozamok a kamatadó, forgalmazási költségek (vételi (max. 3% 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 a 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

Volsbank Pénzpiaci Befektetési Alap befektetési eszközeinek összetétele (eFt)					
Időszak nyitó állománya			Időszak záró állománya		
2007. január 02.			2007. június 30.		
<b>1. Bankbetétek</b>					
<b>Összesen</b>	<b>1,829,156</b>		<b>Összesen</b>	<b>1,677,233</b>	
Volsbank folyószámla	1,829,156		Volsbank folyószámla	1,677,233	
Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok	Értékpapír neve	Tőzsdei értékpapírok	Tőzsdén kívüli értékpapírok
<b>2. Értékpapírok, származékos termékek</b>					
<b>Összesen</b>	<b>0</b>		<b>Összesen</b>	<b>0</b>	
<b>MINDÖSSZESEN</b>	<b>1,829,156</b>	<b>0</b>	<b>MINDÖSSZESEN</b>	<b>1,677,233</b>	<b>0</b>