

PIONEER Magyar Kötvény Alap

2013. I. féléves jelentése

Dátum: 2013.augusztus 10.

Készítette:

Pioneer Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.

Cg. :01-10-044149



A Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14.III. em, Cg. 01-10-044149) a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény 6. számú melléklete rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja a Pioneer Magyar Kötvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2013. I. féléves adatairól.

Pioneer Magyar Kötvény Alap alapadatai

1. A befektetési alap neve, típusa, főbb jellemzői

- az Alap neve: **Pioneer Magyar Kötvény Alap**
- az Alap működési formája: nyilvános
- az Alap fajtája: nyíltvégű
- az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa: értékpapíralap
- az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált alap
- az Alap futamideje: határozatlan
- az Alap és az arra kibocsátott Befektetési jegyek denominációja: magyar forint

Az Alap által kibocsátott befektetési jegysorozatok jellemzői:

- „A” sorozat
ISIN kódja: **HU0000701834**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „B” sorozat
ISIN kódja: **HU0000704135**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: **HU0000706635**
Névértéke: 1 (egy),-Ft

2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

Alapkezelő: Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Bp. Fő u. 14.)

Letétkezelő: a Unicredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Bp. Szabadság 5-6.)

Könyvvizsgáló cég: a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C)

Kijelölt könyvvizsgáló személy: Szántó Csaba (nyilvántartási száma: 007107)

Forgalmazók:

- Unicredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Bp. Szabadság tér 5-6.),
 - Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Bp. Népfürdő u. 24-26.)
 - Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
-

Pioneer Magyar Kötvény Alap nettó eszközérték adatai

I. Vagyongkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele az időszak elején és végén:

Kategória	2012.12.31		2013.06.30	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	8 440 320 487	97,80%	6 963 068 271	100,27%
EGYÉB ESZKÖZÖK	-39 665 091	-0,46%	1 959 661 402	28,22%
BANKI EGYENLEGEK	238 138 011	2,76%	66 650 443	0,96%
ÖSSZES ESZKÖZ	8 638 793 407	100,10%	8 989 380 116	129,45%
KÖTELEZETTSÉGEK	-8 548 446	-0,10%	-2 045 042 232	-29,45%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	8 630 244 961	100,00%	6 944 337 884	100,00%

Az egyéb eszközök között kerül kimutatásra az FX forward ügyletek nem realizált eredménye és a lezárt, de pénzügyileg még nem teljesült tranzakciókból eredő követelés.

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2012.12.31	2013.06.30
Pioneer Magyar Kötvény Alap A sorozat	HU0000701834	1 351 424 888	1 191 036 541
Pioneer Magyar Kötvény Alap I sorozat	HU0000706635	567 463 394	298 708 401

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték Ft-ban

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2012.12.31	2013.06.30
Pioneer Magyar Kötvény Alap A sorozat	HU0000701834	4,475636	4,64363
Pioneer Magyar Kötvény Alap I sorozat	HU0000706635	4,549649	4,732391

IV. Az értékpapírállomány összetétele

Értékpapír	ISIN kód	2012.12.31	2013.06.30	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelmúltban forgalomba hozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok
FJ15NF01	HU0000652425	104 383 700	110 793 000	✓				✓
FJ20NF01	HU0000652763	0	80 046 696	✓		✓		✓
D130529	HU0000518956	145 695 044	0		✓			✓
D131113	HU0000519202	0	19 684 600		✓			✓
D140108	HU0000519285	0	29 337 600		✓			✓
D140305	HU0000519350	0	23 331 696		✓			✓
2013/E MÁK	HU0000402466	182 835 972	0		✓			✓
2014/C MÁK	HU0000402193	160 448 562	57 384 925		✓			✓
2014/D MÁK	HU0000402516	137 291 827	0		✓			✓
2015/A MÁK	HU0000402268	861 503 350	520 506 952		✓			✓
2015/C MÁK	HU0000402581	199 370 985	301 965 915		✓			✓
2016/C MÁK	HU0000402318	409 623 076	256 992 439		✓			✓
2017/A MÁK	HU0000402037	122 020 763	181 015 860		✓			✓
2017/B MÁK	HU0000402375	403 527 019	23 343 325		✓			✓
2018/A MÁK	HU0000402631	0	196 725 844		✓	✓		✓
2019/A MÁK	HU0000402433	966 106 462	370 952 351		✓			✓
2020/A MÁK	HU0000402235	106 959 304	112 971 714		✓			✓
2022/A MÁK	HU0000402524	1 836 257 575	778 307 724		✓			✓
2023/A MÁK	HU0000402383	378 113 091	1 393 144 069		✓			✓
2028/A MÁK	HU0000402532	91 579 255	90 780 510		✓			✓
DK 2016/01	HU0000352448	0	118 238 131	✓		✓		✓
OTP MB 08/10/14	XS0659366156	288 046 777	292 019 498	✓				✓
MAEXIM 5.5 02/12/18	XS0864511588	44 810 304	93 866 871	✓				✓
REPHUN 4.5 29/01/14	XS0183747905	83 673 038	0	✓				✓
REPHUN 4.5 06/02/2013	XS0161667315	60 776 610	0	✓				✓
REPHUN 5.5 05/06/2014	XS0191746113	161 251 286	0	✓				✓
REPHUN 6.75 07/28/14	XS0441511200	277 167 533	0	✓				✓
REPHUN6 01/11/19	XS0625388136	276 355 707	270 511 177	✓				✓
REPHUN 4.125 02/19/2018	US445545AG19	0	67 109 709	✓				✓
REPHUN 4.75 02/03/2015	US445545AC05	0	75 096 247	✓				✓
REPHUN 5.75 06/11/18	XS0369470397	0	164 252 148	✓				✓
UCJBV 2020/A	HU0000652433	203 664 578	202 590 985	✓				✓
2019/B MÁK	HU0000402649	0	350 177 691	✓	✓			✓
HUSTHO 4.4 09/14	XS0451905367	500 547 027	338 351 678	✓				✓
PEMÁK 2015/X	HU0000402615	438 311 642	0	✓	✓			✓
PEMÁK 2016/X	HU0000402664	0	443 568 916		✓			✓
		8 440 320 487	6 963 068 271					

Megjegyzés:

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2013. január 1 és 2013. június 30-a között forgalomba hozott értékpapírokat tartalmazza.

V. Elemzés

- 1) Az értékpapíroknak a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény 6. számú melléklete IV. pontjában felsorolt kategóriák szerinti százalékos részaránya az összes eszközhöz képest:

	Aránya az összes eszközhöz képest	
	2012.12.31	2013.06.30
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	23,16%	20,17%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	74,54%	57,29%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	14,78%
Egyéb átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	97,70%	77,46%

Az egyes értékpapír kategóriák között vannak átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozik – lásd IV. rész). A „közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2012. év végi adatoknál nem értelmezhető.

- 2) Az alap befektetési politikája szerinti értékpapír megoszlás az összes eszközhöz képest:

	2012.12.31	2013.06.30
Állampapír	90,28%	67,47%
Vállalati kötvények	7,42%	9,98%
Nyíltvégű alap befektetési jegye	0,00%	0,00%
Külföldi részvények	0,00%	0,00%
Egyéb likvid eszközök	2,76%	22,20%
FX forward ügyletek eredménye	-0,46%	0,34%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

2013 félév végén az 'egyéb likvid eszközök' jelentősen magasabb arányt képviseltek 2012 év végéhez képest, amely a lezárt, de pénzügyileg még nem teljesült tranzakciókból származó követelésekből eredt.



 PIONEER Befektetési Alapkezelő
 Zártkörűen Működő Részvénytársaság
 1011 Budapest, Fő u. 14.
 Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.