

Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap

A sorozat

Elektronikus jelentés

2013. július 31.

Piaci környezet

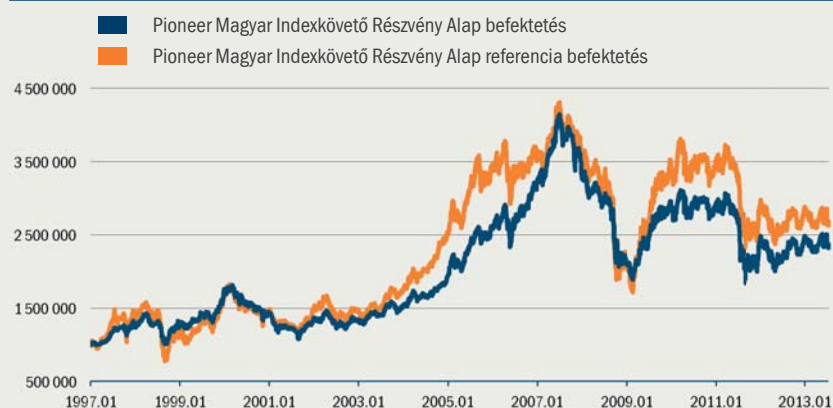
A BUX index júliusban 2,5%-ot esett, leginkább hazai okoknak köszönhetően. A nemzetközi hangulat a hónap folyamán kedvező volt, az amerikai jegybank eszközvásárlási programját csak lassan, a gazdasági teljesítmény és a munkanélküliség alakulásának függvényében fogja kivezetni. A BUX index nem követte a nemzetközi emelkedést, annak köszönhetően, hogy júliusban ismét területekre került a devizahitelek megmentése. A kormány oldaláról homályos információk szivárogtak ki, melyek a bankrendszer jelentős veszteségének lehetőségét is magukban hordozták. Az OTP árfolyama a híresztelésekre esni kezdett, amit a vezérigazgató jelentős részvényeladása tovább nyomott lefelé. Miután a kormány a döntést öszre halasztotta, az OTP árfolyama is feljebb jött, de ezzel együtt is 4,7%-ot esett összességében. A fenti esemény rányomta bélyegét a magyar eszközök teljesítményére, ráadásul a többi blue chip részvényrel kapcsolatban is kedvezőtlen volt a hírfolyam. A Magyar Telekommal kapcsolatban felmerült, hogy az alacsony kapitalizáció miatt kikerülhet az MSCI Hungary indexből, az EGIS pedig a várakozásoktól jelentősen elmaradó negyedéves számokat tett közzé, ezért a két vállalat árfolyama rendre 9,1%-ot és 4,6%-ot esett. A Richter tudott egyedül emelkedni (1,9%-ot) a várakozásokat meghaladó negyedéves eredményei miatt. Az alapkezelő a gyógyszerpapírok felülsúlyozásának fenntartása mellett zárta az OTP előző hónapban megvalósított alulsúlyozását a hónap során.

Alapinformációk

- **Befektetési cél:** a hazai részvénypiac elsődleges részvényindexének, a BUX indexnek az alakulását követő teljesítmény elérése, az index összetételéhez hasonló részvényportfólió kialakításán keresztül.
- **Befektetési eszközök:** a BUX indexben szereplő részvények, valamint a likviditás biztosítása érdekében a portfólió maximum 10%-a erejéig hazai állampapírok és pénzügyi eszközök. Az alap esetében nincs tőkeáttétel, az alapkezelő a devizakockázat csökkentése érdekében fedezeti ügyleteket köthet.
- **Referencia befektetés:** 100% BUX (2011. január 14-től)
- **BAMOSZ besorolás:** Részvényalap
- **Az alap indulása:** 1997. január 24.
- **Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.
- **Könyvvizsgáló:** KPMG Hungaria Kft.
- **Teljes nettó eszközérték 2013.07.31-én:** 1 216 051 704 Ft
- **Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2013.07.31-én**
A sorozat: 2,365573 Ft
- **ISIN kód:** HU0000701842
- **Javasolt minimális befektetési idő:** 3-5 év
- **Devizanem:** HUF
- **Alap VaR mutató¹:** 3,28%
- **Referencia befektetés VaR mutató¹:** 3,27%
- **Alap szórás²:** 20,69%
- **Kockázati szint:** magas
- **Teljes költség hányados (TER mutató³):**

Év	TER mutató
2012	2,16%
2011	2,17%
2010	2,15%
2009	2,19%
2008	2,19%
2007	2,21%
2006	2,24%
2005	2,25%
2004	1,96%

Az indulástól 2013.07.31-ig elért nettó teljesítmény



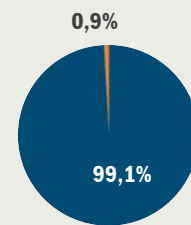
Forrás: Bloomberg, Pioneer Alapkezelő

A portfólió összetétele*

	2013.07.31
Magyar részvények	1 205 503 182 Ft
Egyéb eszközök**	10 548 522 Ft
Eszközök összesen	1 216 051 704 Ft

* A portfólió összetétel az alap teljes eszközértékére vonatkozik.

** Az egyéb eszközök az alap folyószámla-egyenlegét, pénzügyi betéteit, az úton lévő tételeket, a napi forgalmazás egyenlegét, a határidős pozíciók nettó értékét és a költségeket foglalják magukban. Havi záraskor a határidős pozíciók nettó értéke 0 Ft.



kerekített értékek

Hozamاداتok 2013.07.31

	Referencia Alap befektetés
Év elejétől számított hozam*	2,97% 0,79%
12 hónap*	7,93% 4,28%
2 évre**	-5,39% -9,35%
3 évre**	-6,80% -7,84%
4 évre**	-1,81% -1,04%
5 évre**	-4,96% -4,61%
Indulástól**	5,35% 8,06%

*nem évesített hozam
**évesített hozam

Egyéves hozamok 2013.07.31

	Referencia Alap befektetés
2012	8,73% 4,77%
2011	-24,00% -22,47%
2010	-2,25% -0,14%
2009	33,62% 56,77%
2008	-42,26% -45,17%
2007	15,04% 4,59%
2006	30,18% 15,91%
2005	33,17% 34,42%
2004	23,02% 46,72%
2003	13,20% 16,30%

Az 5 legnagyobb súlyú részvény

MOL	32,86%
OTP	28,92%
RICHTER	22,75%
MAGYAR TELECOM	8,21%
EGIS	6,60%

Az Alap múltbéli teljesítménye nem jelent garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. A Pioneer Alapkezelő Zrt. jelen kiadványában a PSZÁF Ajánlásban és a BAMOSZ Teljesítménybemutatói és Hirdetési normáiban meghatározott időszakokra vonatkozóan mutatja be az alapok teljesítményét. Az Alap fent bemutatott hozam- és teljesítmény adatai a forgalmazási költségek levonása előtti nettó adatok. A referencia befektetés fentiekben szereplő hozam- és teljesítmény adatai az indulástól számított hozam kivételével az alapot terhelő költségek levonása utáni értékek. A referencia befektetés hozama egy olyan viszonyítási alapként használt hozam, amelyhez egy portfólió vagy befektetési alap teljesítményét mérjük. Az Alap teljesítménye magasabb és alacsonyabb is lehet, mint a választott referenciaindex teljesítményét reprezentáló adat.

¹ Kockázatotott érték mutató, konfidencia szint: 99%, tartási periódus: 1 nap

² Az alap árfolyamának átlagtól való átlagos eltérésének mértéke.

³ Az alapot terhelő összes közvetlen költség aránya az átlagos kezelt vagyona vetítve.

Jogi nyilatkozat

Jelen tájékoztatás nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak.

Tájékoztatjuk továbbá, hogy a befektetésből származó haszon és a befektetés eredeti értéke ingadozni fog, ami által a befektetők tulajdonában lévő eszközök, amennyiben azok értékesítésére sor kerül, többet vagy kevesebbet is érhetnek, mint a befizetett összeg. Javasoljuk, hogy mielőtt meghozza befektetési döntését óvatosan mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésből származó esetleges károkat. Ennek megfelelően kérjük, hogy döntése meghozatala előtt tájékozódjon az alap befektetési politikájáról, forgalmazási és egyéb költségeiről, a befektetés lehetséges kockázatairól az Alap Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott, mindenkor hatályos, hivatalos tájékoztatójából, kezelési szabályzatából és kiemelt befektetői információjából, melyek az alapkezelő (www.pioneerinvestments.hu), a forgalmazó(k) és a Felügyelet (www.kozzetetelek.hu) honlapjain érhetőek el. Az Alaphoz kapcsolódó forgalmazási költségekről az említett dokumentumokon túl a főforgalmazó honlapján közzétett mindenkor hatályos kondíciós lista is tájékoztatást nyújt.

Jelen kiadványt a Pioneer Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (tev. eng. száma: [PSZÁF III/100.001-5/2002]) jelentette meg. A Pioneer Alapkezelő Zrt. törekszik a jelen kiadványban szereplő információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor nem vállal felelősséget az információk esetleges hiányosságai vagy pontatlanságai miatt. A befektetési jegyek egyik forgalmazója az UniCredit Bank Hungary Zrt. (tev. eng. száma: I-1523/2003) a Budapesti Értéktőzsde tagja.