

Pioneer Közép-Európai Részvény Alap

A sorozat

Elektronikus jelentés
2013. szeptember 30.

Piaci környezet

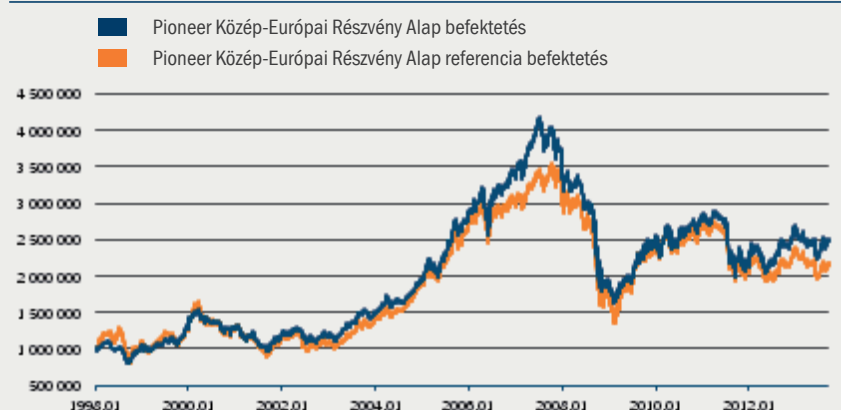
A CETOP20 Index árfolyama a kedvező világgazdasági hangulat ellenére 0,6%-ot csökkent, mivel a három legnagyobb súlyal rendelkező vállalat (Erste, PZU, PKO) 3-4%-os esésekkel zárta a hónapot. Szeptemberben a nyersanyag, különösen az áram (CEZ) és szénbánya (NWR) vállalatok teljesítettek kedvezően, köszönhetően az európai és a kínai gazdaság javuló kilátásainak. Az NWR 26%-os emelkedésénél a kokszoló üzem eladása is közre játszott, amivel stabilizálni tudja majd pénzügyeit. Az alapkezelő a hónap során nem változtatott az eszközallokáción.

Alapinformációk

- **Befektetési cél:** döntően közép-európai, kisebb mértékben más kelet-európai (pl. orosz, török) országok részvényeibe történő befektetéseken keresztül hosszabb távon maximális tőkenövekmény elérése.
- **Befektetési eszközök:** hazai és közép-európai (elsősorban magyar, cseh, lengyel, másodsorban török, orosz, osztrák) részvénypiacok ígéretes növekedési potenciállal rendelkező részvényei. Az alap esetében nincs tőkeáttétel, az alapkezelő a devizakockázatot csökkentése érdekében fedezeti ügyleteket köthet.
- **Referencia befektetés:** 90% CETOP20, 10% RMAX Index
- **BAMOSZ besorolás:** Részvényalap
- **Az alap indulása:** 1998. január 13.
- **Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.
- **Könyvvizsgáló:** KPMG Hungária Kft.
- **Teljes nettó eszközérték 2013.09.30-án:** 3 306 952 393 Ft
- **Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2013.09.30-án**
A sorozat: 7,095403 Ft
- **ISIN kód:** HU0000701891
- **Javasolt minimális befektetési idő:** 3-5 év
- **Devizanem:** HUF
- **Alap VaR mutató¹:** 2,20%,
- **Referencia befektetés VaR mutató¹:** 2,12%
- **Alap szórás²:** 18,01%
- **Kockázati szint:** magas
- **Teljes költség hányados (TER mutató)³:**

2012	2,24%
2011	2,23%
2010	2,23%
2009	2,27%
2008	2,26%
2007	2,28%
2006	2,29%
2005	2,32%
2004	2,21%

Az indulástól 2013.09.30-ig elért nettó teljesítmény



Forrás: Bloomberg, Pioneer Alapkezelő

A portfólió összetétele*

	2013.09.30
Magyar részvények	758 018 701 Ft
Külföldi részvények	2 434 501 503 Ft
Egyéb eszközök**	114 432 189 Ft
Eszközök összesen	3 306 952 393 Ft

* A portfólió összetétel az alap teljes eszközértékére vonatkozik.
** Az egyéb eszközök az alap folyószámla-egyenlegét, pénzügyi betéteit, az úton lévő titeleket, a napi forgalmazás egyenlegét, a határidős pozíciók nettó értékét és a költségeket foglalják magukban. Havi zárásokra a határidős pozíciók nettó értéke 0 Ft.

Hozamاداتok 2013.09.30

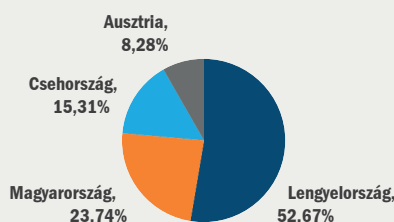
	Alap	Referencia befektetés
Év elejétől számított hozam*	-6,43%	-9,05%
12 hónap*	2,73%	-1,24%
2 évre**	7,67%	2,18%
3 évre**	-2,14%	-5,78%
4 évre**	1,77%	-1,38%
5 évre**	-1,29%	-2,76%
Indulástól**	5,95%	7,13%

*nem évesített hozam
**évesített hozam

Egyéves hozamok

	Alap	Referencia befektetés
2012	21,81%	13,45%
2011	-21,48%	-21,78%
2010	15,57%	13,99%
2009	30,12%	34,47%
2008	-51,20%	-48,22%
2007	10,41%	9,52%
2006	24,82%	15,37%
2005	42,51%	41,59%
2004	31,41%	41,04%
2003	25,70%	27,27%

Részvényeszközök országok szerinti megoszlása



Az 5 legnagyobb súlyú részvény

PZU	13,56%
BANK PKO	12,49%
Bank Pekao	9,48%
KGHM	8,33%
Erste Bank	8,28%

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 érhetők 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.