

# Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap

A sorozat

Elektronikus jelentés  
2013. november 29.

## Piaci környezet

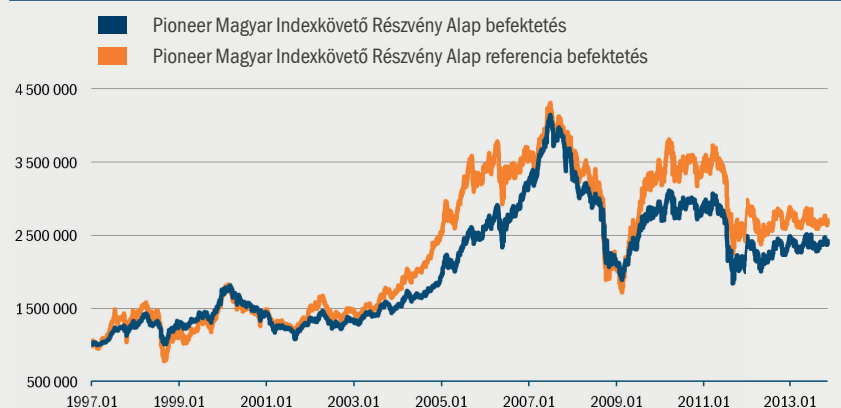
Míg novemberben a fejlett piaci részvények emelkedtek, a BUX árfolyama havi alapon szinte semmit nem változott. A blue chip papírok közül a Richter volt a felülteljesítő (+8,5%), mivel ismét bekerült az MSCI indexekbe, míg a Magyar Telekom kikerült belőlük (-2,7%), így alulteljesítette az indexet. A MOL a horvát kormányval folytatott INA körüli vita és az olaj árának csökkenése következtében esett (-6%). Az OTP a hónap elején megugrott, amikor a kormány bejelentette, hogy kiterjeszti az árfolyamgátat. A befektetők jelentős része a november elsejére ígért devizahitelesek kimentő csomagként értékelte az intézkedést, így jelentős árfolyam emelkedés következett be. Később azonban a kormány részéről érkeztek olyan hírek, hogy az intézkedés csak átmeneti, így az árfolyam visszatért a korábbi szintekre. A hónap során az alapkezelő megemelte a Magyar Telekom kitettséget az alapban.

## 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 Hungária Kft.
- **Teljes nettó eszközérték 2013.11.29-én:** 1 255 909 806 Ft
- **Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2013.11.29-én**  
A sorozat: 2,422662 Ft
- **ISIN kód:** HU0000701842
- **Javasolt minimális befektetési idő:** 3-5 év
- **Devizanem:** HUF
- **Alap VaR mutató<sup>1</sup>:** 2,30%
- **Referencia befektetés VaR mutató<sup>1</sup>:** 1,73%
- **Alap szórás<sup>2</sup>:** 19,34%
- **Kockázati szint:** magas
- **Teljes költség hányados (TER mutató<sup>3</sup>):**

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 2013.11.29-ig elért nettó teljesítmény



Forrás: Bloomberg, Pioneer Alapkezelő

## A portfólió összetétele\*

	2013.11.29
Magyar részvények	1 241 534 094 Ft
Egyéb eszközök**	14 375 712 Ft
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1 255 909 806 Ft</b>

\* 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 zárakor a határidős pozíciók nettó értéke 0 Ft.

## Hozamادات 2013.11.29

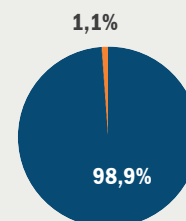
	Referencia Alap befektetés
Év elejétől számított hozam*	5,45% 1,43%
12 hónap*	7,34% 3,12%
2 évre**	7,54% 3,10%
3 évre**	-3,77% -4,78%
4 évre**	-3,04% -4,06%
5 évre**	1,49% 4,51%
Indulástól**	5,39% 7,99%

\*nem évesített hozam  
\*\*évesített hozam

## Egyéves hozamok Alap Referencia 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 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.



kerekített értékek

## Az 5 legnagyobb súlyú részvény

OTP	32,35%
RICHTER	28,67%
MOL	26,47%
MAGYAR TELECOM	9,85%
ÁLLAMI NYOMDA	1,99%

<sup>1</sup> Kockázatotott érték mutató, konfidencia szint: 99%, tartási periódus: 1 nap

<sup>2</sup> Az alap árfolyamának átlagtól való átlagos eltérésének mértéke.

<sup>3</sup> 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](http://www.pioneerinvestments.hu)), a forgalmazó(k) és a Felügyelet ([www.kozzetetelek.hu](http://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.