

Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap

A sorozat

Elektronikus jelentés

2013. december 31.

Piaci környezet

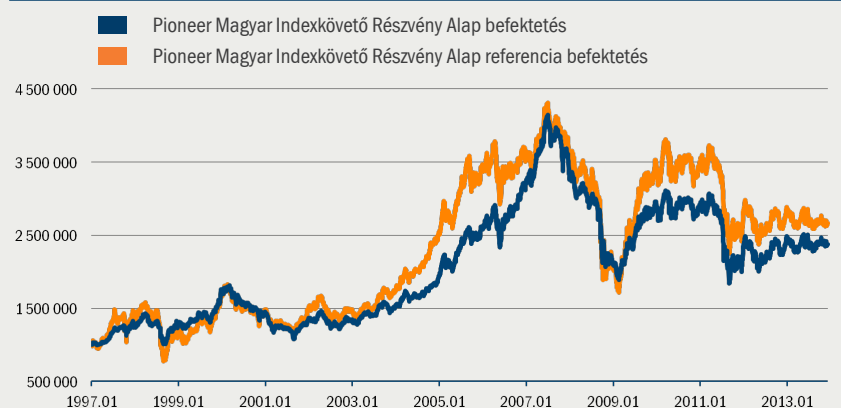
Decemberben a BUX index a feltörekvő piaci indexek többségével egyetemben veszített az értékéből. A hazai index 1,3%-ot esett. A Fed tapering megkezdése sem hatott kedvezően a hazai részvényekre, azonban számos egyedi vállalati esemény is befolyásolta az index alakulását. A blue chip papírok közül az OTP és a Richter árfolyama csökkent. A Richter több éves csúcsáról korrigált lefelé, melynek eredményeképpen 2%-os csökkenéssel zárta a hónapot. Az OTP árfolyama a hónap elején folyamatosan csorgott lefelé a devizahitelek körüli bizonytalanság következtében. December közepén azonban a kúria az OTP szempontjából kedvező állásponton helyezkedett a deviza alapú hitelekkel kapcsolatban, így aznap komoly emelkedést tapasztalhattunk. Később azonban a kormány felől olyan híresztelések érkeztek, miszerint élni fognak azon jogokkal, hogy a hosszú távú szerződésekre beleyülhetnek, ha a körülmények előre nem látható és jelentős változásából következően az egyik fél komoly veszteséget szenvedett el. A problémákat tetézte a CECE Indexben lévő súly csökkenése és a december 30-ai vezérigazgatói részvényeladás is, így az OTP végül 8,7%-ot veszített az értékéből. A másik két vezető részvény, a MOL és a Magyar Telekom azonban tudott emelkedni. A Magyar Telekom mélypontjáról támadt fel november végén. Az emelkedés decemberben is kitartott, így 7,9%-kal zárt magasabban a hónap végén. A MOL a decembert további ésszel indította, tekintve hogy a horvát problémák nem oldódtak meg. December 13-án azonban a MOL az északi tengeri olajmező viszonylag kedvező áron történt megvételéről adott számot, így az árfolyama emelkedni tudott. A kurdisztáni olajértékesítések megindulása tovább erősítette a MOL részvények árát, így összességében 3,3%-ot erősödött a papír. A hónap nyertese azonban az FHB lett, hiszen olyan pletykák keltek szárnyra, miszerint a magyar bankpíacon komoly részesedés növelésre lesz lehetősége. Ez állhat a 62%-os részvényár emelkedés mögött. A hónap során az alapkezelő zárta a Magyar Telekom alulsúlyt, valamint növelte az OTP kitétséget.

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 2013.12.31-én:** 1 230 653 530 Ft
- **Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2013.12.31-én**
- **A sorozat:** 2,376732 Ft
- **ISIN kód:** HU0000701842
- **Javasolt minimális befektetési idő:** 3-5 év
- **Devizanem:** HUF
- **Alap VaR mutató¹:** 2,30%
- **Referencia befektetés VaR mutató¹:** 1,73%
- **Alap szórás²:** 20,56%
- **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 2013.12.31-ig elért nettó teljesítmény



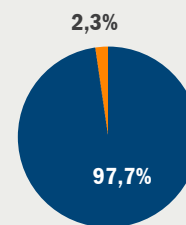
Forrás: Bloomberg, Pioneer Alapkezelő

A portfólió összetétele*

	2013.12.31
Magyar részvények	1 202 164 037 Ft
Egyéb eszközök**	28 489 493 Ft
Eszközök összesen	1 230 653 530 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 zárásakor a határidős pozíciók nettó értéke 0 Ft.



kerekített értékek

Hozamاداتok 2013.12.31

	Referencia Alap befektetés
Év elejétől számított hozam*	3,45% -0,09%
12 hónap*	3,45% -0,09%
2 évre**	6,05% 2,31%
3 évre**	-5,09% -6,72%
4 évre**	-4,39% -5,29%
5 évre**	1,97% 4,68%
Indulástól**	5,24% 7,86%

*nem évesített hozam
**évesített hozam

Egyéves hozamok Alap

Referencia befektetés	
2013	3,45% -0,09%
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%

Az 5 legnagyobb súlyú részvény

OTP	29,8%
MOL	27,6%
RICHTER	
GEDEON	26,9%
MAGYAR TELECOM	10,7%
ÁLLAMI NYOMDA	1,9%

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.