

Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap

A sorozat

Elektronikus jelentés
2014. január 31.

Piaci környezet

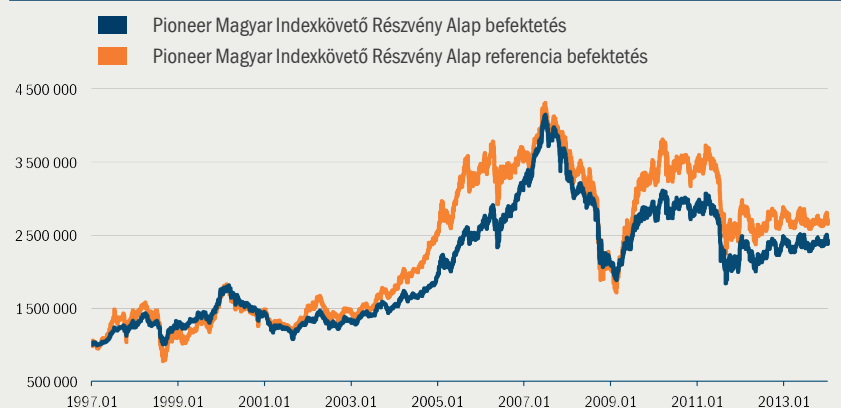
A fejlődő piaci és török kockázatok emelkedésével, illetve a Fed tapering folytatása miatt Magyarország is célkeresztbe került. A BUX index annak ellenére emelkedett 2,1%-ot a hónap során, hogy a forint mind a dollárral, mind az euróval szemben jelentős mértékben gyengült. A havi alapon mért emelkedés a január elején tapasztalt magyar részvénypiaci rallynak volt köszönhető. Januárban több kisebb papír, mint az Állami Nyomda, a Danubius vagy az FHB ismét jelentős emelkedést mutatott, mely a korábbi kedvező megítélés erősödéséből következett. A blue chip papírok közül a Richter és az OTP erősödtek. A Richter a hónap elején komoly emelkedéssel (+6,4%) indult, melyet január végéig meg is tartott, árfolyamát nem érintették jelentős mértékben a megnövekvő kockázatok. Az OTP a december végi mélypontjairól támadt fel (+3,4%), melynek jelentős részét visszaadta a január végén jelentkező feltörekvő piaci „válságban”. A MOL és a Magyar Telekom januárban folytatták gyengelkedésüket. A MOL-ra továbbra is a horvát kockázatok nehezdednek, a Magyar Telekom kilátásai pedig még mindig kedvezőtlenek, a 2013-as pénzügyi év után nem fizet osztalékot. Az alapkezelő a hónap során növelte az Állami Nyomda és a CIG Pannónia kitettségeket.

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 2014.01.31-én:** 1 281 810 851 Ft
- **Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2014.01.31-én**
A sorozat: 2,430377 Ft
- **ISIN kód:** HU0000701842
- **Javasolt minimális befektetési idő:** 3-5 év
- **Devizanem:** HUF
- **Alap VaR mutató¹:** 2,30%
- **Referencia befektetés VaR mutató¹:** 2,53%
- **Alap szórás²:** 20,98%
- **Kockázati szint:** magas
- **Teljes költség hányados (TER mutató³):**

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 2014.01.31-ig elért nettó teljesítmény



Forrás: Bloomberg, Pioneer Alapkezelő

A portfólió összetétele*

	2014.01.31
Magyar részvények	1 236 837 430 Ft
Egyéb eszközök**	44 973 421 Ft
Eszközök összesen	1 281 810 851 Ft

* A portfólió összetétel az alap teljes eszközértékére vonatkozik.

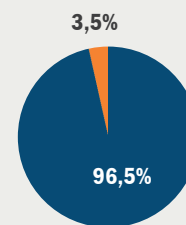
** Az egyéb eszközök az alap folyószámla-egyenlegét, pénzügyi betéteit, az úton lévő tételeket, a napi forgalmazás egyenlegét, a határidős pozíciók nettó értékét és a költségeket foglalják magukban. Havi zárakor a határidős pozíciók nettó értéke 0 Ft.

Hozamادات	Referencia
2014.01.31	Alap befektetés
Év elejétől számított hozam*	-
12 hónap*	-0,81% -4,25%
2 évre**	1,42% -1,99%
3 évre**	-5,60% -7,87%
4 évre**	-3,98% -5,42%
5 évre**	3,13% 6,18%
Indulástól**	5,35% 7,95%

*nem évesített hozam
**évesített hozam

Egyéves hozamok	Referencia
Alap	Alap 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 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 mérik. Az Alap teljesítménye magasabb és alacsonyabb is lehet, mint a választott referenciaindex teljesítményét reprezentáló adat.



kerekített értékek

Az 5 legnagyobb súlyú részvény

OTP	31,1%
RICHTER	27,5%
MOL	25,1%
MTELECOM	12,8%
ÁLLAMI NYOMDA	2,3%

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.