

Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap

A sorozat

Elektronikus jelentés

2014. február 28.

Piaci környezet

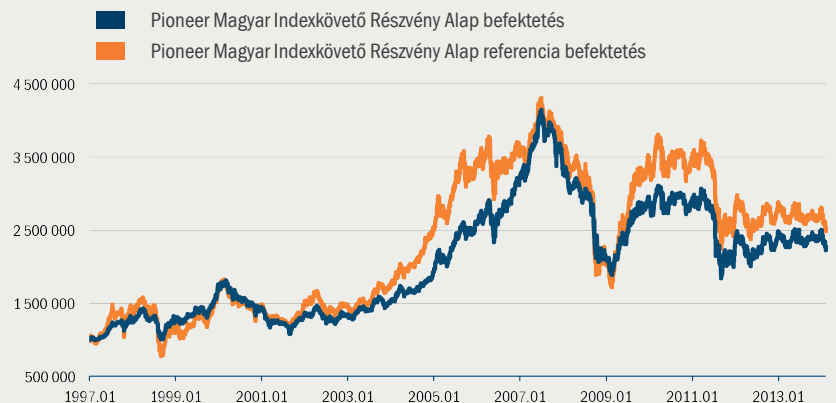
A BUX index nem követte a februárban jellemző amerikai és európai emelkedést, sőt 6,4%-al csökkent. A rossz teljesítményt elsősorban a nagy súlyú papírokhoz kapcsolódó kedvezőtlen egyedi események magyarázzák. A Richter a hónap elején tette közzé negyedéves számait, a profit és az üzemi eredmény a vártnál magasabb K+F és marketing kiadások következtében jelentősen elmaradt a várakozásoktól. A kedvezőtlen számok mellé a menedzsment és számos elemző a 2014-re és 2015-re vonatkozó várakozásait is visszavágta a továbbra is magas költség és kedvezőtlen ukrán illetve orosz értékesítési kilátások következtében. A Richter árfolyama februárban 14,5%-ot zuhant. A MOL sem teljesített jól, szintén kedvezőtlen negyedéves számokat közölt, majd visszavágta a kurdisztáni várható kitermelési várakozásait is, így 6,9%-ot veszített az értékéből. Az OTP már a felülteljesítők táborát erősítette A jelentős orosz és ukrán kitettség következtében 6%-ot csökkent az árfolyama. A blue chip papírok közül a Magyar Telekom tudott emelkedést felmutatni a maga 8%-os havi hozamával. A hónap elején a Deutsche Telekom felvásárlási szándékáról szóló hírek hajtották az árfolyamot, amit később a kedvező negyedéves jelentés is támogatott. Amikor a DT cáfolta a felvásárlási pletykákat, az árfolyam visszaesett, de alapvetően a vállalatról alkotott kedvező vélemény nem tűnt el. A kisebb papírok közül az FHB körül továbbra is kitartott a még decemberben kezdődött piacszerzési pletyka. Az Állami Nyomda jó negyedéves jelentéssel rukkolt elő, a CIG Pannónia pedig először jelentett pozitív éves profitot. Az alapkezelő a hónap során mérsékelte a Richter súlyt és növelte a Magyar Telekom és a CIG Pannónia kitettségét.

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 2014.02.28-án:** 1 258 277 052 Ft
- **Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2014.02.28-án**
- **A sorozat:** 2,273064 Ft
- **ISIN kód:** HU0000701842
- **Javasolt minimális befektetési idő:** 3-5 év
- **Devizanem:** HUF
- **Alap VaR mutató¹:** 3,13%
- **Referencia befektetés VaR mutató¹:** 3,29%
- **Alap szórás²:** 20,75%
- **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%

Kezdeti 1 000 000 Ft-os befektetés változása az indulástól 2014.02.28-ig



Forrás: Bloomberg, Pioneer Alapkezelő

A portfólió összetétele*

	2014.02.28
Magyar részvények	1 249 335 726 Ft
Egyéb eszközök**	8 941 326 Ft
Eszközök összesen	1 258 277 052 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 Alap befektetés
Év elejétől számított hozam*	-
12 hónap*	-4,63% -7,70%
2 évre**	-2,53% -5,99%
3 évre**	-8,29% -10,46%
4 évre**	-4,77% -6,44%
5 évre**	2,87% 6,83%
Indulástól**	4,92% 7,50%

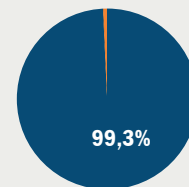
*nem évesített hozam

**évesített hozam

Egyéves hozamok

	Referencia 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%

0,7%



kerekített értékek

Az 5 legnagyobb súlyú részvény

OTP	31,22%
MOL	25,29%
Richter	24,90%
Magyar Telekom	14,62%
Állami Nyomda	2,43%

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.

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.