

**PIONEER Magyar Indexkövető
Részvény Alap**

*Éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2013. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A PIONEER Magyar Indexkövető Részvény Alap tulajdonosai részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a PIONEER Magyar Indexkövető Részvény Alap (az "Alap") mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.239.214 eFt, az üzleti év eredménye 24.314 eFt nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves beszámolóért

A Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (az „Alapkezelő”) vezetése felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket az Alapkezelő vezetése szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló Alapkezelő általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a PIONEER Magyar Indexkövető Részvény Alap 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések

A PIONEER Magyar Indexkövető Részvény Alap 2012. december 31-ével végződő évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait másik könyvvizsgáló könyvvizsgálta, aki 2013. április 19-én minősítés nélküli véleményt bocsátott ki azokra vonatkozóan.

Egyéb jelentéstételi kötelezettségek

Az éves jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a PIONEER Magyar Indexkövető Részvény Alap mellékelt 2013. évi éves jelentésének a vizsgálatát.

Az Alapkezelő vezetése felelős az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral összhangban történő alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart, ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A mi felelősségünk az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, illetve az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek, a letétkezelő által adott értékelés alapján történő véleményezése vizsgálatunk alapján. Az éves jelentéssel kapcsolatos munkánk az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának vizsgálatára, illetve az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a letétkezelő által adott értékelés alapján történő ellenőrzésére korlátozódott és nem tartalmazta az éves jelentésben található egyéb, nem számviteli információk vizsgálatát.

Véleményünk szerint a PIONEER Magyar Indexkövető Részvény Alap 2013. évi éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. Törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Üzleti jelentés

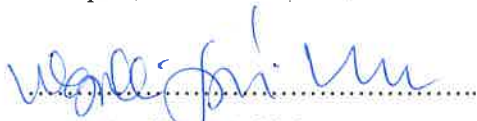
Elvégeztük a PIONEER Magyar Indexkövető Részvény Alap mellékelt 2013. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

Az Alapkezelő vezetése felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a PIONEER Magyar Indexkövető Részvény Alap 2013. évi üzleti jelentése a PIONEER Magyar Indexkövető Részvény Alap 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. március 31.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083



Szántó Csaba

kamarai tag könyvvizsgáló
007107

PIONEER Magyar Indexkövető Részvény Alap


2013. évi

Éves beszámoló és Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2013.01.01 - 2013.12.31.

BUDAPEST, 2014. március 31.

PIONEER Befektetési Alapkezelő
Zárkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.



D & C Befektetési Alapokat
Könyvelő Betéti Társaság

PIONEER Magyar Indexkötet Részvény Alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2012. 01.01-12.31.	2013. 01.01-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	119 557	194 567
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	174 184	141 155
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	39 977	29 098
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	-94 604	24 314

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

A. Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B. Forgóeszközök	2 026 820	1 239 214
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	2 003 452	1 202 164
1. Értékpapírok	2 180 303	1 333 636
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-176 851	-131 472
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-176 851	-131 472
III. Pénzeszközök	23 368	37 050
1. Pénzeszközök	23 368	37 050
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	2 026 820	1 239 214

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	2 023 116	1 236 326
I. Induló tőke	879 156	520 178
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 356 211	1 005 020
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-477 055	-484 842
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 143 960	716 148
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	97 701	-399 804
2. Értékelési különbözet tartaléka	-176 851	-131 472
3. Előző évek(ek) eredménye	1 317 714	1 223 110
4. Üzleti év eredménye	-94 604	24 314
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	3 117	2 240
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 117	2 240
III. Külföldi pénzügyi eszközök kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	587	648
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	2 026 820	1 239 214

BUDAPEST, 2014. március 31.


 PIONEER Befektetési Alapkezelő
 Könyvelő Belső Ellenőrzési és Számviteli Szolgálat
 1011 Budapest, Fő u. 14.

P & C Befektetési Alapokat
 Könyvelő Belső Ellenőrzési és Számviteli Szolgálat

Kiegészítő melléklet

Az üzleti évben elszámolt költségek

eFt	2012. 01.01-12.31.	2013. 01.01-12.31.
Alapkezelői díj	36 642	26 216
Letétkezelői díj	1 856	1 398
Forgalmazási költség	0	205
MNB (felügyeleti) díj	500	349
Könyvvizsgálat	871	837
Közzététel, reklám	0	0
Brókeri jutalékok	0	0
Bankköltség	108	93
Költségek összesen:	39 977	29 098

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1111-30
 Alapkezelő neve: PIONEER Befektetési Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Forint

Nettó Eszközérték számítás típusa:	2012.	2013.
Tárgynap (T):	2012.12.31.	2013.12.31.
Saját tőke:	2 023 116 603	1 236 325 345
Egy jegyre jutó NEÉ az éves beszámoló alapján:	2,301203	2,376736
Darabszám:	879 156 264	520 177 888

eFt

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:	2012.		2013.	
I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg	%	Összeg	%
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	3 704	100,00	2 888	100,00
Alapkezelői díj miatt	2 941	79,40	2 083	72,13
Letétkezelői díj miatt	176	4,75	104	3,60
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	0	0,00	52	1,80
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt	587	15,85	649	22,47
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	0,00	0	0,00
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	3 704	100,00	2 888	100,00

II. ESZKÖZÖK	2012.12.31.		2013. 12.31.	
	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	23 368	1,15	37 050	2,99
Unicredit bankszámla HUF	23 368	1,15	37 050	2,99
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	0	0,00	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes): Deviza-nem	2 003 452	98,85	1 202 164	97,01
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt meg. ép.:	0	0,00	0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):	2 003 452	98,85	1 202 164	97,01
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	2 003 452	98,85	1 202 164	97,01
ÁLLAMI NYOMDA - 98 HUF	0	0,00	23 917	1,93
CIG PANNONIA HUF	7 080	0,35	7 260	0,59
EGIS TÖRZS HUF	102 574	5,06	0	0,00
MAGYAR TELEKOM HUF	208 037	10,26	131 964	10,65
MOL TÖRZS HUF	611 517	30,17	339 323	27,38
OTP HUF	646 678	31,91	366 823	29,60
PANNONPLAST HUF	2 895	0,14	1 720	0,14
RICHTER G. TÖRZS HUF	424 671	20,95	331 157	26,72
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00	0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0,00	0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00
Eszközök összesen:	2 026 820	100,00	1 239 214	100,00

Értékpapírok és azok értékkülönbségének részletezése 2013.12.31-én

eFt

Megnevezés	Darab	Beszerzési érték	Kamat	Árfolyam különbözet		Piaci érték
				deviza	papír	
ÁLLAMI NYOMDA - 98	40 745	21 391	0	0	2 526	23 917
CIG PANNONIA	30 000	26 699	0	0	-19 439	7 260
MAGYAR TELEKOM	420 268	190 178	0	0	-58 214	131 964
MOL TÖRZS	23 442	436 929	0	0	-97 606	339 323
OTP	89 469	364 315	0	0	2 508	366 823
PANNONPLAST	5 000	3 050	0	0	-1 330	1 720
RICHTER G. TÖRZS	75 280	291 074	0	0	40 083	331 157
Belföldi részvények:		1 333 636	0	0	-131 472	1 202 164
Összesen:		1 333 636	0	0	-131 472	1 202 164

Értékpapírok és azok értékkülönbségének részletezése 2012.12.31-én

e Ft

Megnevezés	Darab	Beszerzési érték	Kamat	Árfolyam különbözet		Piaci érték
				deviza	papír	
Államkötvények:		0	0	0	0	0
CIG PANNONIA	30 000	26 699	0	0	-19 619	7 080
EGIS TÖRZS	5 833	101 787	0	0	787	102 574
MAGYAR TELEKOM	554 768	328 083	0	0	-120 046	208 037
MOL TÖRZS	34 442	689 251	0	0	-77 734	611 517
OTP	155 826	574 297	0	0	72 381	646 678
PANNONPLAST	5 000	3 050	0	0	-155	2 895
RICHTER G. TÖRZS	11 728	457 136	0	0	-32 465	424 671
Belföldi részvények:		2 180 303	0	0	-176 851	2 003 452
Összesen:		2 180 303	0	0	-176 851	2 003 452

1. Az alap bemutatása:

A PIONEER Magyar Indexkövető Részvény Alapot (továbbiakban az 'Alap') 1997.01.23-án vette nyilvántartásba a 1111-30 lajstromozási számon a PSZÁF.

A befektetési jegyek kibocsátója nevében eljáró jogi személy és az alapkezelői tevékenység végzője a PIONEER Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban "Alapkezelő"; székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14.).

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.).

Forgalmazók: UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest Szabadság 5-6), Erste Befektetési Zrt.(1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.), Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.), SPB Befektetési Zrt. (1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)

Az Alapkezelő felelős vezetője:

Vízkeleti Sándor vezérigazgató, 2030 ÉRD, Kádár u. 25.

Az Alap befektetési politika célja, hogy a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvények árfolyammozgását követő BUX index összetételét megközelítő részvényportfólió kialakítására nyíljon lehetőség.

Az Alap futamideje határozatlan.

Az Alapkezelő a befektetők felé az Alap befektetési jegyei után sem tőkére, sem hozamra vonatkozó garanciát vagy hozamígéretet nem tett.

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.

Természetes személy könyvvizsgáló:Szántó Csaba (kamarai nyilvántartási száma: 007107)

A könyvvizsgálónak a 2013. évi könyvvizsgálatért járó díj :825.500 Ft. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálati díjon felül más díjat az Alap terhére nem számított fel.

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a D&C Befektetési Alapokat Könyvelő Bt.(Székhelye: 2000 Szentendre, Tavasz u. 7.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785).

Az Alapra vonatkozó tájékoztató és kezelési szabályzat valamint az időszaki jelentések hozzáférhetőek az Alapkezelő hivatalos honlapján: www.pioneerinvestments.hu

2. Számviteli politika:

Az Alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000.évi C. törvényben, valamint a 215/2000.(XII.11.) sz. Kormányrendeletben foglaltak szerint vezeti.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről. Az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik, az eladott értékpapírok beszerzési értékének megállapítására FIFO módszer alkalmazásával kerül sor.

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

A rendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbözeteiként kerülnek elszámolásra. Az értékelési különbözeteik mind a főkönyvi, mind az analitikus nyilvántartásokon belül megbontásra kerülnek a kamatokból, osztalékokból és egyéb piaci értékítéletből származó összetevőkre.

A devizás követelések, kötelezettségek, pénzeszközök ártértékelése az eredménnyel szemben történik.

Az Induló tőkén belül a Kibocsátott befektetési jegyek névértéke az év eleji nyitó állomány és a tárgyévi kibocsátás névértékét tartalmazza, míg a Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke csak a tárgyévi visszavételt mutatja. A 6. pontban található táblázat mutatja be a kibocsátás és visszavétel halmozott értékét az Alap indulása óta.

A jelentős és lényeges hibák mértéke a számviteli törvényben meghatározott 2% illetve 20%-os határértékeken kerültek rögzítésre.

Az Alap eszközeit a 2013.12.31-i piaci árfolyamokon értékeltük. A mérlegkészítés időpontja 2014. március 1.

3. Összehasonlíthatóság:

A 215/2000 (XII.11) kormányrendelet 6.§ 2. pontja értelmében indulótőkeként kell kimutatni a befektetési alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek névértékét. Az 'I. Induló tőke' összetevőinél a '1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke' magában foglalja az év eleji nyitóállománytis, míg a '2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke' a tárgyévi forgalmat tartalmazza.

A fentiekben túl a beszámolóban nincsenek az előző évvel össze nem hasonlítható adatok.

4. Értékelés:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje az időszak végén: 520 178 eFt volt.

Az Alap 2013. évi tőkeváltozása (tőkenövekménye): 716 148 eFt.

Az Alap 2013. évi számviteli hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 3,28% lett.

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2014.01.03-án kalkulált és 2014.01.02-i értéknapi vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 napi (2013.12.31) készletet értékel T napi (2014.01.02) árfolyamon és T-1 napig tartalmazza a felhalmozott kamatot.

1 darab befektetési jegy névértéke:

1 Ft.

eFt

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	50	0
Értékpapírok	1 199 301	1 202 164
Pénzeszközök	37 003	37 050
Aktív időbeli elhatárolások		0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0
Eszközök összesen	1 236 355	1 239 214
Kötelezettségek	1	2 240
Passzív elhatárolások	3 041	648
Nettó eszközérték / Saját tőke	1 233 313	1 236 326

Forgalomban lévő jegyek "A" (db)	520 177 890
Egy jegyre jutó NEÉ "A" sorozat (Ft)	2,370944

5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	22 684	22 684
Február	0	0	0	88 326	88 326
Március	0	0	0	61 797	61 797
Április	0	0	0	(79 936)	(79 936)
Május	0	0	0	10 980	10 980
Június	0	0	0	99 861	99 861
Július	0	0	0	21 320	21 320
Augusztus	0	0	0	18 414	18 414
Szeptember	0	0	0	25 361	25 361
Október	0	0	0	10 220	10 220
November	0	0	0	16 804	16 804
December	0	0	0	37 050	37 050

Megjegyzés: az értékpapírok és pénzeszközök beszerzési értéken

6. Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának változása:

Év	Hónap	Nyitó db	Kibocsátás db	Visszaváltás db	Záró db
1999.*		3 085 032 416	290 948 008	1 797 346 251	1 578 634 173
2000.		1 578 634 173	673 193 004	536 714 005	1 715 113 172
2001.		1 715 113 172	126 660 796	409 464 719	1 432 309 249
2002.		1 432 309 249	503 275 434	546 409 749	1 389 174 934
2003.		1 389 174 934	436 342 156	713 765 114	1 111 751 976
2004.		1 111 751 976	139 246 701	561 848 042	689 150 635
2005.		689 150 635	378 608 326	463 571 005	604 187 956
2006.		604 187 956	315 932 743	219 389 786	700 730 913
2007.		700 730 913	1 053 832 423	700 949 847	1 053 613 489
2008.		1 053 613 489	204 288 309	380 812 448	877 089 350
2009.		877 089 350	241 941 965	239 585 399	879 445 916
2010.		879 445 916	611 119 988	618 891 254	871 674 650
2011.		871 674 650	376 517 244	397 517 321	850 674 573
2012.		850 674 573	505 536 323	477 054 632	879 156 264
2013.	Január	879 156 264	6 879 390	204 016 733	682 018 921
	Február	682 018 921	18 365 282	10 136 575	690 247 628
	Március	690 247 628	30 832 722	46 190 851	674 889 499
	Április	674 889 499	5 680 202	149 922 541	530 647 160
	Május	530 647 160	3 276 658	8 120 545	525 803 273
	Június	525 803 273	5 223 758	6 251 948	524 775 083
	Július	524 775 083	18 313 299	25 697 247	517 391 135
	Augusztus	517 391 135	5 215 805	5 552 840	517 054 100
	Szeptember	517 054 100	8 730 928	4 831 290	520 953 738
	Október	520 953 738	4 154 443	6 419 590	518 688 591
	November	518 688 591	8 143 539	8 655 557	518 176 573
	December	518 176 573	11 047 712	9 046 397	520 177 888
Mindösszesen az Alap indulásától:			5 983 307 158	8 548 161 686	

* Az 1999-es évi nyitó adat egyenlege magában foglalja az induló 1997-1998-as évek teljes forgalmát.

7. Cash flow alakulása 2012-2013. években

adatok eFt-ban

	2012.	2013.
I. Működési cash flow	-154 116	-18 833
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-153 924	-18 017
2. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	243 201	45 379
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-243 201	-45 379
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	44	-877
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-236	61
Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	36 347	888 998
17. Értékpapírok beszerzése -	-1 097 848	-1 496 205
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	1 074 875	2 342 872
19. Kapott hozamok +	59 320	42 331
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	83 044	-856 483
20. Befektetési jegy kibocsátása +	1 144 738	300 321
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 061 694	-1 156 804
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
Pénzeszközök változása	-34 725	13 682

8. Időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2012.	2013.
Kamatkövetelés	0	0
Összesen	0	0

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2012.	2013.
MNB díj	129	77
Alapkezelés	0	0
Letétkezelés	0	0
Osztalékadó	0	0
Könyvelés	0	0
Könyvvizsgálati díj	458	571
Összesen	587	648

9. A tárgyidőszakban kötött származékos ügyletek eredményre gyakorolt hatása (eFt-ban):

A tárgyidőszakban az Alapban nem voltak származékos ügyletek.

10. Pénzügyi műveletekből származó eredmény részletezése (eFt-ban):

Belf-i részvény árfolyamnyereség	150 817
Kapott osztalék - belföldi	42 331
Kamatbevétel pénzügyintézetektől	1 419
Pénzügyi műveletek bevételei	194 567
Egyéb pénzügyi művelet ráfordításai	139 507
Belf-i részvény árfolyamveszteség	1 568
Értékpapír besz./ért. jutalék	80
Pénzügyi műveletek ráfordításai	141 155

11. Az alap saját tőkéjének és egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása 2013-ban havi bontásban:

Dátum	"A" sorozat		"I" sorozat	
	Nettó eszközérték (Ft)	árfolyam	Nettó eszközérték (Ft)	árfolyam
2012.12.31	1 611 604 600	2,297378	408 720 742	2,318031
2013.01.31	1 232 356 911	2,450199	443 364 294	2,475219
2013.02.28	1 216 968 591	2,383450	434 680 642	2,410188
2013.03.31	1 211 368 419	2,265912	322 464 807	2,293619
2013.04.30	1 234 543 593	2,324674	116 125 820	2,355868
2013.05.31	1 291 749 608	2,455732	0	-
2013.06.30	1 269 967 724	2,418452	0	-
2013.07.31	1 216 051 704	2,365573	0	-
2013.08.31	1 201 240 875	2,322941	0	-
2013.09.30	1 244 649 998	2,389203	0	-
2013.10.31	1 252 136 008	2,410640	0	-
2013.11.30	1 255 909 806	2,422662	0	-
2013.12.31	1 230 653 530	2,376732	0	-

12. Az alap hozamának alakulása :

Időszak	Nominális hozam	Referencia hozam
"A" sorozat:		
2002.12.31 - 2003.12.31	13,20%	18,17%
2003.12.31 - 2004.12.31	23,02%	49,08%
2004.12.31 - 2005.12.31	33,17%	36,57%
2005.12.31 - 2006.12.31	30,36%	18,15%
2006.12.31 - 2007.12.31	14,70%	5,80%
2007.12.31 - 2008.12.31	-41,91%	-45,17%
2008.12.31 - 2009.12.31	33,62%	60,22%
2009.12.31 - 2010.12.31	-2,25%	1,30%
2010.12.31 - 2011.12.31	-24,00%	-20,77%
2011.12.31 - 2012.12.31	8,73%	7,06%
2012.12.31 - 2013.12.31	3,45%	2,15%
"I" sorozat:		
2011.12.31 - 2012.12.31	-	-
2012.12.31 - 2013.12.31	0,40%	0,62%

13. Az éves jelentés kötelező tartalmi elemeinek bemutatása a 2011.évi CXCVIII. Tv. 6. számú melléklete alapján:

Beszámolási időszak:

2013.01.01 - 2013.12.31.

I. Vagyongkimutatás

lásd: Portfóliójelentés táblázatai a 3-4. oldalakon

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

lásd: Portfóliójelentés táblázata a 3. oldalon **

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

lásd: ugyanott **

IV. A befektetési alap összetétele

lásd: Portfóliójelentés táblázata a 4. oldalon **

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban:

	eFt
a) befektetésekből származó jövedelem:	53 412
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-26 216
d) a letétkezelő díjai:	-1 398
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-93
felügyeleti díj:	-349
egyéb költség és ráfordítás:	-1 042
f) nettó jövedelem:	24 314
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	24 314
h) a tőkeszámla változása *:	-856 483
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	0
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire	0

* Tőkeszámla változása alatt a kibocsátott és visszavásárolt befektetési jegyek értékének különbözetét értjük.

** A fenti információk számviteli adatokat tartalmaznak, a közzétett nettó eszközértékhez kapcsolódó adatokat lásd az Éves jelentés I- III. pontjaiban. Az eltérés abból adódik, hogy a 2013.12.31-re közzétett nettó eszközérték nem tartalmazza a 2013.12.31-i forgalmazási adatokat.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről, feltüntetve az egyes üzleti évek végén regisztrált összes nettó eszközértéket és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket:

Dátum	"A" sorozat		"I" sorozat	
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam
2008.12.31	1 850 882 532	2,128547	-	-
2009.12.31	2 512 819 984	2,844259	-	-
2010.12.31	2 423 318 459	2,780295	-	-
2011.12.31	1 796 316 284	2,112908	-	-
2012.12.31	1 611 604 599	2,297378	408 720 742	2,318031
2013.12.31	1 230 653 530	2,376732	0	-

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban, kategóriánkénti bontásban, feltüntetve az ezekből eredő kötelezettségvállalás összegét: Az Alapnak a vizsgált időszakban nem voltak származékos ügyletei.

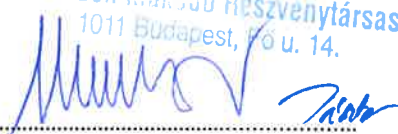
VIII. Az Alapkezelő a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény („Btv.”) és a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII. 29.) kormányrendelet módosított rendelkezéseinek megfelelően a tavalyi év során a Btv. 154.§ (4) bekezdésének megfelelően egy ismételt, kötelező megfeleltetési eljárásban felülvizsgálta az Alap Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát. Ezen kötelezettségnek megfelelően - nem teljeskörűen kiemelve - az Alap befektetési politikájában pontosításra kerültek a befektetések lehetséges elemei, az eszközcsoportokhoz kapcsolódó limitek, kockázati tényezők.

14. Az Alap részére igénybe vett hitel feltételei:


Kötésdátum	Lejárat	Művelet típus	Partner	Összeg (Ft)	Devizanem	Kamat
2013.04.24	2013.04.25	Pénzpiaci hitel	UniCredit Bank	62 000 000,00	HUF	5,44%
2013.04.30	2013.05.06	Pénzpiaci hitel	UniCredit Bank	80 000 000,00	HUF	5,25%
2013.10.07	2013.10.10	Pénzpiaci hitel	UniCredit Bank	3 100 000,00	HUF	4,10%

BUDAPEST, 2014. március 31.

PIONEER Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 14.



J & C Befektetési Alapokat
Könyvelő Betéti Társaság



PIONEER Magyar Indexkövető Részvény Alap

2013.évi Üzleti jelentése

Dátum:2014. március 31.

Készítette:

Pioneer Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.

Cg. :01-10-044149



I. Pioneer Magyar Részvény Alap befektetési politikájának leírása

Az Alap befektetési célja, hogy az eszközöket a hazai gazdasági élet meghatározó társaságainak részvényeibe történő befektetéseken keresztül a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap befektetéseivel főként a hazai részvényt piacot célozza meg. A befektetési politika célja, hogy a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvények árfolyammozgását követő BUX index összetételét megközelítő részvényportfólió kialakítására nyíljon lehetőség.

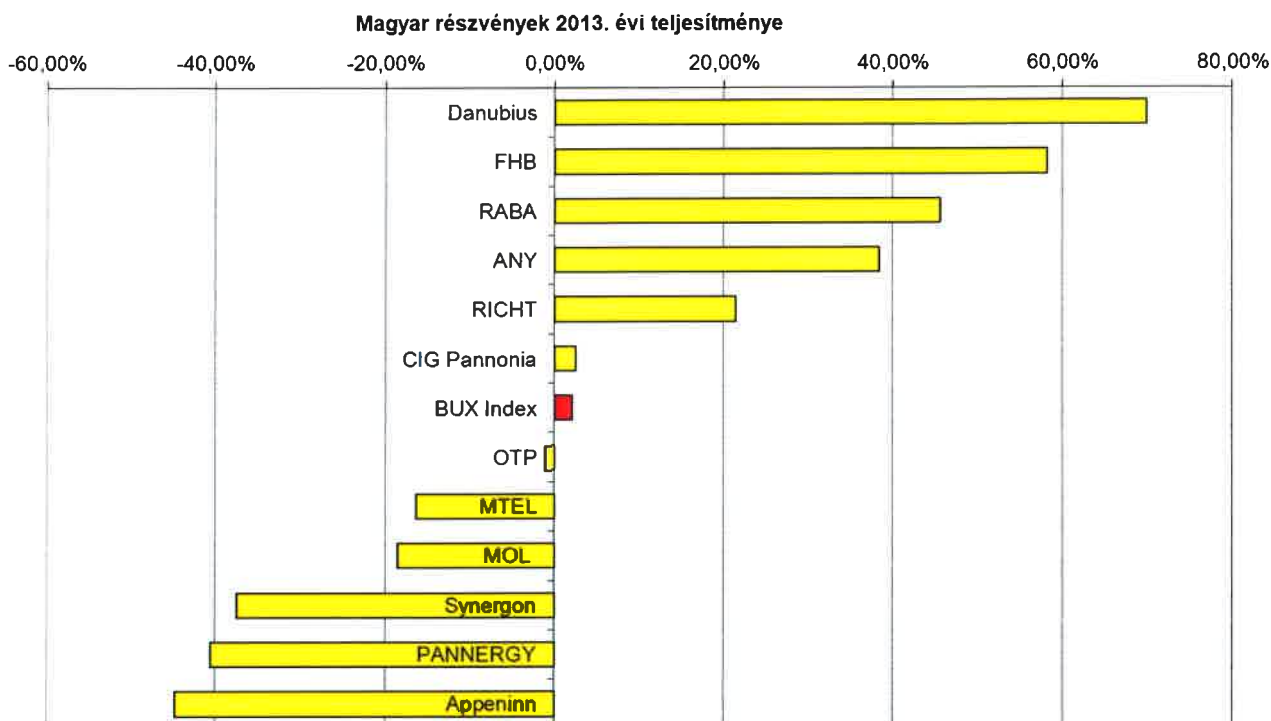
II. Hazai részvényt piac 2013-ban

2013 igen változékony időszaknak bizonyult a magyar részvényt piacokon, bár összességében év eleje és év vége között mindössze 2,2%-ot emelkedett a BUX index. Januárban a magyar részvények kedvezően kezdték az évet, sem nemzetközi, sem hazai negatív hír nem érkezett. Később azonban februárban és márciusban is számos kedvezőtlen esemény követte egymást. Februárban az amerikai költségvetési vita mellett spanyol és olasz kormányválság borzolta a kedélyeket, amit márciusban a ciprusi bankválság okozta pánik tetézt. A hazai extra bizonytalanságot a márciusi jegybanki elnökváltás okozta. A BUX összességében az első negyedévben 1,7%-os csökkenéssel indított.

A magyar tőzsde a második negyedévet áprilisban oldalazással indította, majd májusban emelkedéssel folytatta. Az emelkedés leginkább a korábbi kockázatok enyhülésének volt köszönhető, hiszen sem a ciprusi válság nem gyűrűzött tovább és sem a jegybankelnök személyi változása nem hozott unorthodox monetáris politikát. Májusban a BUX indexet a várakozásoknál kedvezőbb hazai makro adatok mellett Magyarország túlzott deficit eljárás alóli kikerülése is erősítette. Júniusban az előző két hónap emelkedése a FED eszközvásárlási programjának lehetséges csökkenése következtében megtört, illetve a magyar tőzsdének a júniusban bejelentett különadó emelések sem tettek jót, amit leginkább a Magyar Telekom árfolyama sínylett meg. A második negyedévben a BUX index végül 6,5%-ot emelkedett, így 2013 első félévét 4,7%-os emelkedéssel zárta.

Az év harmadik negyedévében a hazai tőzsdeindex a kedvező világpiaci hangulat ellenére kedvezőtlenül 1,9%-ot esett, ami az év elejétől számított hozamot 2,7%-ra vetette vissza. A kedvezőtlen teljesítmény oka, hogy számos blue chip papírral kapcsolatosan egyedi negatív esemény következett be. Az indexben legnagyobb súllyal rendelkező két papír, az OTP és a MOL is rendre 8,5%-ot és 6,2%-ot esett a harmadik negyedév folyamán. Az OTP-vel kapcsolatosan júliusban került ismét terítékre a devizahitelesek kimentő tervezet, ami még ma sem zárult le, a MOL-nál pedig a horvát kormány erősített rá az INA irányítási jogaival kapcsolatos vitára.

Az utolsó negyedévet a világ tőzsdéinek emelkedése mellett a BUX index enyhe 0,5%-os eséssel zárta, és így lett végül az éves teljesítménye 2,2%-os emelkedés. A negyedévben a MOL és az OTP tovább folytatták gyengélkedésüket az előző negyedévben előkerült problémák megoldatlanságából következően. A két legnagyobb papír esését súlyozta ellen a Richter, akinek sikerült visszakerülnie az MSCI indexekbe így 15%-ot növekedett az árfolyama.



Összegezve az év első felében a világpiacon és európai trendekkel egyetemben haladt a magyar index is, azonban a második félévben egyedi vállalati események következtében csökkent az árfolyama. A régiós cseh és lengyel tőzsdeindexek teljesítményéhez hasonlóan alakult a magyar BUX index is, azonban az európai perifériás indexektől elmaradt, az MSCI EM indexet viszont felültejesítette.

Egyedi részvények tekintetében a Richter mellett néhány kisebb papír lett fülteljesítő. A Danubius Hoteltel kapcsolatosan felerősödtek a spekulációk, hogy a vállalat örökösei az ingatlanportfóliót szétdarabolják és értékesítik, míg az FHB esetében decemberben megnőtt az esélye annak, hogy komoly piaci részesedés növekedést tudjon elérni. Az Állami Nyomda számos tendert nyert el az év során és folytatni tudta kedvező teljesítményét is. A Richter árfolyama rosszul teljesített az év első háromnegyedében, annak ellenére, hogy negyedéves számai rendre kedvezően alakultak. Az év végén azonban a brazil nyitás és az MSCI indexekbe történő visszakerülése komoly árfolyam emelkedést okozott.

Az OTP az évet emelkedéssel kezdte, mely a márciusi ciprusi bankválságig és a jegybanki elnökváltásig kitartott. A kockázatok enyhülésével áprilisban és májusban emelkedni tudott, amit a már említett hazai pozitív fejlemények is segítettek. Júniusban a FED felől érkező hírek az OTP-t is lefelé hajtották, amit a júliusban ismét terítékre került devizahitelesek megmentő csomag tetézt. A kormány oldaláról homályos információk szivárogtak ki, melyek a bankrendszer jelentős veszteségének lehetőségét is magukban hordozták. Az OTP árfolyama a híresztelésekre esni kezdett, amit a vezérigazgató jelentős részvényeladása tovább nyomott lefelé. A devizahiteles probléma egészen az év végéig rányomta a bélyegét a részvény alakulására, amit további bennfentes eladások tetéztek.

A Magyar Telekom árfolyama az első negyedévben emelkedett, ami a várakozásoknál magasabb osztaléknak majd az osztalék előtti rallynak volt köszönhető. Májusban azonban az osztalék teljes egészében kiesett, ami után a kedvezőtlen kilátások, majd júniusban a különadó emelések következtében az árfolyama jelentős esést szenvedett.

el. Az árfolyam a harmadik negyedévben a frekvencia tenderek kedvezőtlen kimenetele miatt esett, mivel ennek következtében a 2013-as pénzügyi év után nem fog osztalékot fizetni. Az utolsó negyedévben azonban hamvaiból feltámadva ismét emelkedésnek indult az árfolyam, mivel a vállalat növelni tudja bevételeit, mellyel EBITDA csökkenését tompítani képes.

Az alulteljesítők táborát erősítette a MOL is, aki kifejezetten rossz teljesítményt nyújtott 2013-ban. Az árfolyam esése a Dana Gas okozta februári blokk értékesítésével kezdődött. Az egyszeri eladói nyomás lefelé hajtotta az árfolyamot, azonban a Dana Gas pénzügyi gondjai nem oldódtak meg, így lehetőségként fennmaradt részesedésének második felének értékesítése is. A MOL árfolyamát a nyár folyamán a horvát kormány erősödő támadásai tovább taszították lefelé. A kockázatok akkor kezdtek növekedni, amikor a korábbi horvát miniszterelnököt a MOL-INA egyezség kapcsán korrupció vádjában bűnösnek találták, majd jelentős esést okozott, amikor a horvát bíróság nemzetközi elfogatóparancsot adott ki a MOL vezérigazgatója ellen. A MOL-INA probléma is kitartott az év végéig és az árfolyam folyamatos esését okozta, annak ellenére, hogy kedvező hírek érkeztek a kutatási és kitermelési ágazatával kapcsolatban.

2013-ban a magyar tőzsde és a BUX index is szegényebb lett egy vállalattal, mivel az EGIS-t a korábbi többségi tulajdonosa a Servier 28000 Ft-os áron felvásárolta majd kivezette a tőzsdéről.

NYILATKOZAT

A Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő utca 14. III.em., Cg. 01-10-044149), mint a Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap (továbbiakban: Alap) nevében eljáró alapkezelő akként nyilatkozik, hogy az Alap 2013. évi üzleti jelentése a valóságnak megfelelő adatokat tartalmaz és nem hallgat el olyan tényeket, amely az alapkezelő helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2014. március 31.



Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.

PIONEER Magyar Indexkövető Részvény Alap

2013.évi Éves jelentése

Dátum: 2014. március 31.

Készítette:

Pioneer Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.

Cg. :01-10-044149



A Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14.III.em, Cg. 01-10-044149) a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény 6. számú melléklete rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja a Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2013. évi éves eredményéről.

Pioneer Közép-Európai Részvény Alap alapadatai

1. A befektetési alap neve, típusa, főbb jellemzői:

- az Alap neve: **Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap**
- az Alap működési formája: nyilvános
- az Alap fajtája: nyíltvégű
- az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa: értékpapíralap
- az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált alap
- az Alap futamideje: határozatlan
- az Alap és az arra kibocsátott Befektetési jegyek denominációja: magyar forint

Az Alap által kibocsátott befektetési jegysorozatok jellemzői:

- „A” sorozat
ISIN kódja: **HU0000701842**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: **HU0000709811**
Névértéke: 1 (egy),-Ft

2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

Alapkezelő: Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Bp. Fő u. 14.)

Letétkezelő: a Unicredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Bp. Szabadság 5-6.)

Könyvvizsgáló cég: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhely: 1068 Bp. Dózsa György út 84/C.)

Kijelölt könyvvizsgáló személy: Szántó Csaba (kamarai nyilvántartási száma: 007107)

Forgalmazók:

- az UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Bp. Szabadság 5-6.),
- az Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)
- a Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
- SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Bp. Vörösmarty tér 7-8.)

Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap nettó eszközérték adatai (a Pioneer Alapkezelő Zrt. által számított és hivatalosan közzétett adatok alapján)

I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele az időszak elején és végén:

Kategória	2012.12.31		2013.12.31	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	2 003 452 795	99,16%	1 202 164 037	97,69%
EGYÉB ESZKÖZÖK	0	0,00%	0	0,00%
BANKI EGYENLEGEK	20 437 410	1,01%	31 490 590	2,56%
ÖSSZES ESZKÖZ	2 023 890 205	100,18%	1 233 654 627	100,24%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3 564 864	-0,18%	-3 001 097	-0,24%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2 020 325 341	100,00%	1 230 653 530	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2012.12.31	2013.12.31
Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap A sorozat	HU0000701842	701 497 313	517 792 251
Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap I sorozat	HU0000709811	176 322 355	0

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték Ft-ban

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2012.12.31	2013.12.31
Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap A sorozat	HU0000701842	2,297378	2,376732
Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap I sorozat	HU0000709811	2,318031	-

IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2012.12.31	2013.12.31	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelmúltban forgalomba hozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok
ÁLLAMI NYOMDA NYRT.	HU0000093257	0	23 917 315	✓				
CIG Pannónia részvény	HU0000097738	7 080 000	7 260 000	✓				
EGIS részvény	HU0000053947	102 573 305	0	✓				
MAGYAR TELECOM RT.	HU0000073507	208 038 000	131 964 152	✓				
MOL részvény	HU0000068952	611 517 710	339 322 950	✓				
OTP részvény	HU0000061726	646 677 900	366 822 900	✓				
PANNONPLAST (PANNERGY)	HU0000089867	2 895 000	1 720 000	✓				
RICHTER GEDEON NYRT.	HU0000123096	0	331 156 720	✓				
Richter részvény	HU0000067624	424 670 880	0	✓				
		2 003 452 795	1 202 164 037					

Megjegyzés:

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2013.01.01-2013.12.31-ig terjedő időszakban forgalombahozott értékpapírokat tartalmazza.

V. Elemzés

1.) Az értékpapíroknak a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény 6. számú melléklete IV. pontjában felsorolt kategóriák szerinti százalékos részaránya az összes eszközhöz képest:

	Aránya az összes eszközhöz képest	
	2012. 12. 31	2013. 12. 31
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	98,99%	97,45%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	0,00%	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%

2.) Az alap befektetési politikája szerinti eszközmegoszlás az összes eszközhöz képest:

	2012. 12. 31	2013. 12. 31
Magyar állampapír	0,00%	0,00%
Magyar részvények	98,99%	97,45%
Külföldi részvények	0,00%	0,00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	1,01%	2,55%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

VI. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban (adatok ezer Ft-ban) az éves beszámoló adatai alapján:

A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban:		eFt
a) befektetésekből származó jövedelem:		53 412
b) egyéb bevétel:		0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		-26 216
d) a letétkezelő díjai:		-1 398
e) egyéb díjak és adók:		
	bizományosi díj:	0
	bankköltség:	-93
	felügyeleti díj:	-349
	egyéb költség és ráfordítás:	-1 042
f) nettó jövedelem:		24 314
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):		0
	újra befektetett jövedelem:	24 314
h) a tőkeszámla változása *:		-856 483
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:		0
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire:		0

* Tőkeszámla változása alatt a kibocsátott és visszavásárolt befektetési jegyek értékének különbözetét értjük.

VII. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről (Ft)

Dátum	"A" sorozat		"I" sorozat	
	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam
2010.12.31	2 423 318 459	2,780295	-	-
2011.12.31	1 796 316 284	2,112908	-	-
2012.12.31	1 611 604 600	2,297378	408 720 742	2,318031
2013.12.31	1 230 653 530	2,376732	-	-

Időszak	Nominális hozam	Referencia hozam
"A" sorozat:		
2009.12.31 - 2010.12.31	-2,25%	1,30%
2010.12.31 - 2011.12.31	-24,00%	-20,77%
2011.12.31 - 2012.12.31	8,73%	7,06%
2012.12.31 - 2013.12.31	3,45%	2,15%

VIII. A származtatott ügyletek részletes leírása

A vonatkozó időszakban nem voltak származékos ügyletek.

IX. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény („Bativ.”) és a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII. 29.) kormányrendelet módosított rendelkezéseinek megfelelően a tavalyi év során a Batv. 154.§ (4) bekezdésének megfelelően egy ismételt, kötelező megfeleltetési eljárásban felülvizsgálta az Alap Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát. Ezen kötelezettségnek megfelelően - nem teljeskörűen kiemelve - az Alap befektetési politikájában pontosításra kerültek a befektetések lehetséges elemei, az eszközcsoportokhoz kapcsolódó limitek, kockázati tényezők.

X. Eredménykimutatás

PIONEER Magyar Indexkövető Részvény Alap		2012.	2013.
EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)		01.01-12.31.	01.01-12.31.
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	119 557	194 567
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	174 184	141 155
III.	Egyéb bevételek	0	0
IV.	Működési költségek	39 977	29 098
V.	Egyéb ráfordítások	0	0
VI.	Rendkívüli bevételek	0	0
VII.	Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX.	Tárgyévi eredmény	-94 604	24 314


 Pioneer Befektetési Alapkezelő
 Követő Részvénytársaság
 Budapest, Fő u. 14.
 Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.