

Pioneer Közép-Európai Részvény Alap

A sorozat

Elektronikus jelentés
2014. április 30.

Piaci környezet

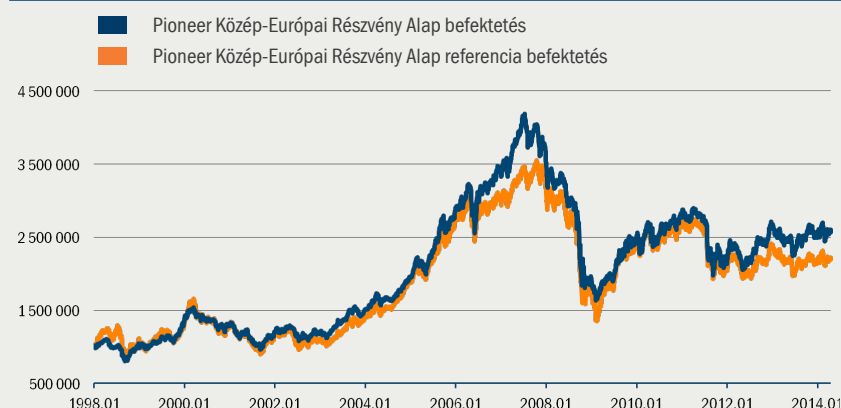
A közép-európai részvényeket továbbra is nyomta az ukrán helyzet, így az index enyhe csökkenéssel zárta az áprilist. Az index tagjai vegyes képet mutatnak, az ukrán kitétséggel rendelkezők inkább csökkentek, a defenzívebb indextagok akár emelkedni is tudtak. Az osztalékot fizető papírok (Komerční, Hrvatski Telecom) inkább a felülteljesítő részvények közé tartoztak, a bankok pedig inkább alulteljesítők voltak. A közmuvelőkezelők részvényeinek árfolyama is emelkedett. Az alapkezelő a hónap során csak kismértékű portfólió igazításokat végzett.

Alapinformációk

- **Befektetési cél:** döntően közép-európai, kisebb mértékben más kelet-európai (pl. orosz, török) országok részvényeibe történő befektetéseken keresztül hosszabb távon maximális tőkenövekmény elérése.
- **Befektetési eszközök:** hazai és közép-európai (elsősorban magyar, cseh, lengyel, másodsorban török, orosz, osztrák) részvénytársaságok ígéretnövekedési potenciállal rendelkező részvényei. Az alap esetében nincs tőkeáttétel, az alapkezelő a devizakockázatot csökkentése érdekében fedezeti ügyleteket köthet.
- **Referencia befektetés:** 90% CETOP20, 10% RMAX Index
- **BAMOSZ besorolás:** Részvényalap
- **Az alap indulása:** 1998. január 13.
- **Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.
- **Könyvvizsgáló:** KPMG Hungária Kft.
- **Teljes nettó eszközérték 2014.04.30-án:** 3 468 390 474 Ft
- **Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2014.04.30-án:** 7,353236 Ft
- **ISIN kód:** HU0000701891
- **Javasolt minimális befektetési idő:** 3-5 év
- **Devizanem:** HUF
- **Alap VaR mutató¹:** 2,13%,
- **Referencia befektetés VaR mutató¹:** 1,99%
- **Alap szórás²:** 18,23%
- **Kockázati szint:** magas
- **Teljes költség hányados (TER mutató)³:**

2012	2,24%
2011	2,23%
2010	2,23%
2009	2,27%
2008	2,26%
2007	2,28%
2006	2,29%
2005	2,32%
2004	2,21%

Kezdeti 1 000 000 Ft-os befektetés változása az indulástól 2014.04.30-ig



Forrás: Bloomberg, Pioneer Alapkezelő

A portfólió összetétele*

	2014.04.30
Magyar részvények	564 726 659 Ft
Külföldi részvények	2 686 882 676 Ft
Egyéb eszközök**	216 781 139 Ft
Eszközök összesen	3 468 390 474 Ft

* A portfólió összetétel az alap teljes eszközértékére vonatkozik.

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

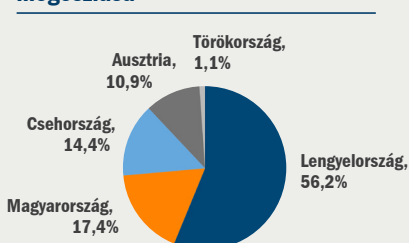
Hozam adatok 2014.04.30

	Alap	Referencia befektetés
Év elejétől számított hozam*	-	-
12 hónap*	4,49%	0,38%
2 évre**	6,86%	1,89%
3 évre**	-3,65%	-7,02%
4 évre**	-0,95%	-4,12%
5 évre**	6,55%	4,43%
Indulástól**	5,97%	7,12%

*nem évesített hozam

**évesített hozam

Részvényeszközök országok szerinti megoszlása



Egyéves hozamok 2014.04.30

	Alap	Referencia befektetés
2013	-5,52%	-8,92%
2012	21,81%	13,45%
2011	-21,48%	-21,78%
2010	15,57%	13,99%
2009	30,12%	34,47%
2008	-51,20%	-48,22%
2007	10,41%	9,52%
2006	24,82%	15,37%
2005	42,51%	41,59%
2004	31,41%	41,04%

Az 5 legnagyobb súlyú részvény

Powszechny Zakład Ubezpieczeń	14,5%
Bank PKO	14,2%
ERSTE Bank	10,9%
Bank Pekao	9,9%
CEZ	8,5%

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 méri. 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 eltérése 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 értékesítésre 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.



PIONEER
Investments®