

# Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap


A sorozat

Elektronikus jelentés  
2014. április 30.

## Piaci környezet

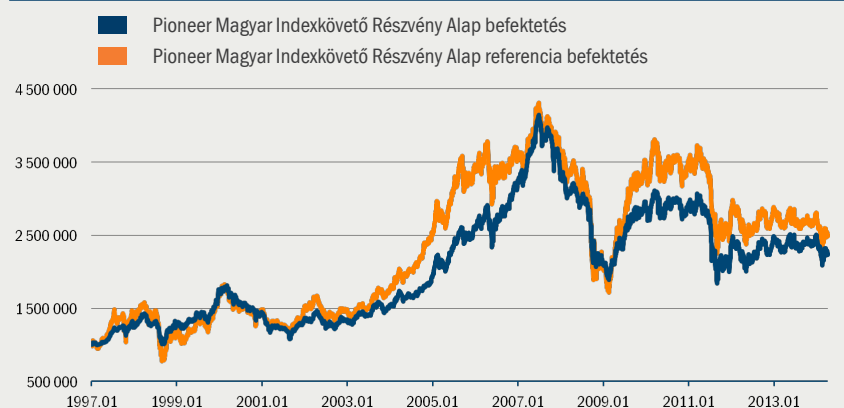
Áprilisban a BUX index 0,5%-ot esett. A hónap elején az orosz-ukrán konfliktus enyhülni látszott, így a BUX emelkedni tudott. Április közepén azonban ismét elromlott a hangulat, ami az index eséséhez vezetett. A regionális konfliktus által sújtott OTP és Richter szenvedett leginkább a hónap során, míg a MOL és a Magyar Telekom kevésbé viharos időket élt át. A hónap közepétől stagnáló-várakozó helyzet alakult ki, ugyanis a piac kívárt a hazai blue chip-ek május elejével meginduló gyorsjelentési időszak előtt. A kis papírok közül egyedül az FHB tudott emelkedni, az Állami Nyomda pedig osztalékot fizetett a hónap során. Az alapkezelő nem változtatott az alap eszközzszerkezetén.

## 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 2014.04.30-án:** 1 235 201 302 Ft
- **Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2014.04.30-án**  
**A sorozat:** 2,233494 Ft
- **ISIN kód:** HU0000701842
- **Javasolt minimális befektetési idő:** 3-5 év
- **Devizanem:** HUF
- **Alap VaR mutató<sup>1</sup>:** 2,79%
- **Referencia befektetés VaR mutató<sup>1</sup>:** 2,76%
- **Alap szórás<sup>2</sup>:** 20,74%
- **Kockázati szint:** magas 
- **Teljes költség hányados (TER mutató)<sup>3</sup>:**

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 2014.04.30-ig



Forrás: Bloomberg, Pioneer Alapkezelő

## A portfólió összetétele\*

	2014.04.30
Magyar részvények	1 219 086 609 Ft
Egyéb eszközök**	16 114 693 Ft
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1 235 201 302 Ft</b>

\* 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.

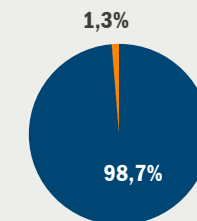
## Hozamادات 2014.04.30

	Referencia Alap befektetés
Év elejétől számított hozam*	-
12 hónap*	-3,92%
2 évre**	-1,02%
3 évre**	-9,61%
4 évre**	-7,78%
5 évre**	1,02%
Indulástól**	4,76%

\*nem évesített hozam  
\*\*évesített hozam

## Egyéves hozamok Alap

	Referencia Alap befektetés
2013	3,45%
2012	8,73%
2011	-24,00%
2010	-2,25%
2009	33,62%
2008	-42,26%
2007	15,04%
2006	30,18%
2005	33,17%
2004	23,02%



kerekített értékek

## Az 5 legnagyobb súlyú részvény

OTP részvény	34,83%
MOL részvény	27,65%
RICHTER	
GEDEON NYRT.	19,49%
MAGYAR TELECOM RT.	13,44%
ÁLLAMI NYOMDA NYRT.	2,50%

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.

UniCredit Telebank: 06 40 50 40 50

www.pioneerinvestments.hu

 **PIONEER**  
Investments®

<sup>1</sup> Kockázatotott érték mutató, konfidencia szint: 99%, tartási periódus: 1 nap

<sup>2</sup> Az alap árfolyamának átlagtól való átlagos eltérésének mértéke.

<sup>3</sup> 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](http://www.pioneerinvestments.hu)), a forgalmazó(k) és a Felügyelet ([www.kozzetetelek.hu](http://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.