



Portfólió jelentés a Hazai Pioneer Alapok befektetői számára

2014. Május hónapra

2014.május 30.

Az Alapkezelő ezen jelentést a 2011. évi CXCVIII Törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról alapján készítette el és teszi közzé A Törvény a rendszeres tájékoztatási kötelezettségről szóló 38. pont .108 § -ban a következőképpen rendelkezik:

A havi portfóliójelentés tartalmazza a hónap utolsó nettó eszközértéke alapján

- a) a portfólió bemutatását a befektetési politikában megfogalmazott befektetési célok és limitek szerinti főbb kategóriáknak megfelelően (főbb eszközfajták, földrajzi diverzifikáció, devizális megoszlás) illetve, ha a befektetési politikában ilyen limitek nincsenek megállapítva, a főbb eszközfajták szerint (részvény, kötvény, befektetési jegy, betét, egyéb eszközök),
- b) a származtatott ügyletek figyelembe vételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel) mértékét,
- c) a portfólióban tíz százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását,
- d) a befektetési alap összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékét.

A következőkben a fentiekben részletezett szempontok szerint mutatjuk be az egyes befektetési alapok hó végi állapotát.

I. Hazai tőke és pénzpiac

Pioneer Magyar Pénzpiaci Alap		
Hazai állampapírok		91 674 082 817 Ft
Kamatkockázat kezelésére irányuló származékos eszközök		0 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		533 899 988 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		34 883 942 Ft
I. Összesen eszközök		92 242 866 747 Ft
Alapkezelő díja		-75 128 802 Ft
Letétkezelő díja		0 Ft
Felügyeleti díj		-3 687 432 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Vezető forgalmazói		-4 537 623 Ft
II. Összesen Költségek		-83 693 104 Ft
III. Nettó eszközérték		92 159 173 643 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000701909	23 565 592 434
	HU0000704168	67 056 858
	HU0000706627	271 401 746
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000701909	3,854549 Ft
	HU0000704168	3,858652 Ft
	HU0000706627	3,926656 Ft
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök		

*A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:		100,00%
--	--	----------------

Pioneer Magyar Kötvény Alap		
Magyar állampapír		6 840 898 376 Ft
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		1 512 486 894 Ft
Kamatkockázat kezelésére irányuló származékos eszköz		0 Ft
Pénzpiaci eszközök		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		611 372 347 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		20 119 177 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		8 984 876 794 Ft
Alapkezelő díja		-7 077 224 Ft
Letétkezelő díja		-1 370 884 Ft
Felügyeleti díj		-336 976 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Vezető forgalmazói jutalék		-685 444 Ft
Tranzakciós ktg.		-97 744 Ft
II. Összesen Költségek		-9 907 519 Ft
III. Nettó eszközérték		8 974 969 275 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000701834	1 151 313 716
	HU0000706635	573 113 847
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000701834	5,162128 Ft
	HU0000706635	5,289945 Ft
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök		

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:	100,00%
---	----------------

Pioneer Rövid Kötvény Alap		
Magyar állampapír		10 769 294 612 Ft
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		158 438 250 Ft
Kamatkockázat kezelésére irányuló származékos eszköz		0 Ft
Pénzpiaci eszközök		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		120 782 920 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		6 727 500 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-7 045 664 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		11 048 197 618 Ft
Alapkezelő díja		-9 050 751 Ft
Letétkezelő díja		-1 253 729 Ft
Felügyleti díj		-440 509 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Vezető forgalmazói jutalék		-895 522 Ft
Tranzakciós ktg.		-125 744 Ft
II. Összesen Költségek		-12 105 502 Ft
III. Nettó eszközérték		11 036 092 116 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000712724	9 999 485 507
	HU0000712740	674 843 673
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000712724	1,033891 Ft
	HU0000712740	1,033891 Ft
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök		

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:	100,00%
---	----------------

Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap		
Magyar állampapír		0 Ft
Magyar részvények		1 316 322 346 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		48 977 791 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		1 365 300 137 Ft
Alapkezelő díja		-2 132 903 Ft
Letétkezelő díja		-213 726 Ft
Felügyeleti díj		-52 546 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Vezető forgalmazói díj		-106 863 Ft
Tranzakciós ktg.		-23 500 Ft
II. Összesen Költségek		-2 868 785 Ft
III. Nettó eszközérték		1 362 431 352 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000701842	557 441 818
	HU0000709811	
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000701842	2,444078 Ft
	HU0000709811	

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
MAGYAR TELECOM RT.	HU0000073507	127,70%
MOL részvény	HU0000068952	29,65%
OTP részvény	HU0000061726	32,00%
Richter részvény	HU0000067624	18,24%

*A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:	100,00%
--	----------------

*** A Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap portfóliójában 2014.05.30-i értéknappal származtatott ügylet nem volt**

II. Hazai alapok alapja

HVB Lépéselőny	
Pénzpiaci Alap befektetési jegye	0 Ft
Kötvény Alap befektetési jegye	0 Ft
Pénzpiaci betét	0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)	143 962 263 Ft
Úton lévő tételek egyenlege	0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele	0 Ft
I. Összesen eszközök	143 962 263 Ft
Alapkezelő díja	-87 985 Ft
Letétkezelő díja	-7 543 Ft
Felügyeleti díj	-6 373 Ft
Könyvvizsgálói díj	-825 500 Ft
Tranzakciós ktg.	-3 000 Ft
Vezetőforgalmazói díj	-12 979 Ft
II. Összesen Költségek	-943 380 Ft
III. Nettó eszközérték	143 018 883 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	132 181 559,00
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,081988 Ft

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):

*A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:

100,00%

* A Pioneer HVB Lépéselőny Alapok Alapja portfóliójában 2014.05.30-i értéknappal származtatott ügylet nem volt

III. Regionális piacok

Pioneer Közép-Európai Részvény Alap		
Magyar állampapír		0 Ft
Magyar részvények		574 733 883 Ft
Cseh részvények		461 090 565 Ft
Lengyel részvények		1 820 727 443 Ft
Egyéb Kelet - közép európai részvények		456 178 097 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Nyíltvégű alap befektetési jegye		0 Ft
Határidős pozíciók nettó értéke		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		209 032 099 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		3 521 762 087 Ft
Alapkezelő díja		-5 008 641 Ft
Letétkezelő díja		-964 340 Ft
Felügyeleti díj		-139 502 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-42 931 Ft
Vezető forgalmazói jutalék		-283 631 Ft
II. Összesen Költségek		-6 778 292 Ft
III. Nettó eszközérték		3 514 983 795 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000701891	381 920 425
	HU0000706668	83 967 419
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000701891	7,466741 Ft
	HU0000706668	7,899287 Ft

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
BANK PKO BP	PLPKO0000016	12,81%
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLPZU0000011	13,90%

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétettség:	100,00%
---	----------------

* A Pioneer Közép-Európai Részvény Alap portfóliójában 2014.05.30-i értéknappal származtatott ügylet nem volt

IV. A fejlett OECD országok tőkepiacai

Pioneer USA Devizarészvény Alapok Alapja		
Magyar állampapír		0 Ft
Külföldi részvények (elsősorban USA)		0 Ft
Régióba fektető nyíltvégű alap befektetési jegye		4 837 501 154 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok (ETF)		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		449 159 495 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
I. Összesen eszközök		5 286 660 649 Ft
Alapkezelő díja		-6 003 020 Ft
Letétkezelő díja		-816 747 Ft
Felügyeleti díj		-201 039 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-9 000 Ft
Vezetőforgalmazói díj		-408 374 Ft
II. Összesen Költségek		-7 777 427 Ft
III. Nettó eszközérték		5 278 883 222 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000701883	3 508 464 281
	HU0000706684	422 816 758
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000701883	1,338851 Ft
	HU0000706684	1,375471 Ft

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
Pioneer Funds - U.S. Fundamental Growth I SOROZAT	LU0372178839	39,27%
PIONEER US MID CAP VALUE I SOROZAT	LU0133619592	25,43%
PIONEER US RESEARCH I SOROZAT	LU0132183319	26,94%

		100,00%
*A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:		

* A Pioneer USA Devizarészvény Alap portfóliójában 2014.05.30-i értéknappal származtatott ügylet nem volt		
---	--	--

Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja		
Magyar állampapír		172 959 150 Ft
Nyugat-európai részvények		0 Ft
Külföldi vállalati kötvény		1 244 176 Ft
Régióba fektető nyíltvégű alap befektetési jegye		4 801 216 715 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok (ETF)		208 365 404 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Határidős pozíciók nettó értéke		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		328 612 183 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		5 512 397 628 Ft
Alapkezelő díja		-6 483 336 Ft
Letétkezelő díja		-859 527 Ft
Felügyeleti díj		-211 581 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-21 081 Ft
Vezetőforgalmazói díj		-429 763 Ft
II. Összesen Költségek		-8 344 535 Ft
III. Nettó eszközérték		5 504 053 093 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000706676	178 038 241
	HU0000702014	3 210 328 505
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000706676	1,666457 Ft
	HU0000702014	1,622065 Ft

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
PIONEER CORE EUROPEAN EQUITY I SOROZAT	LU0119433067	19,95%
PIONEER EUROPEAN POTENTIAL I SOROZAT	LU0307383066	22,62%
PIONEER EUROPEAN RESEARCH I SOROZAT	LU0119433224	22,76%
PIONEER TOP EUROPEAN PLAYERS I SOROZAT	LU0119433570	21,91%

	100,00%
*A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:	

* A Pioneer Seelcta Európai Részvény Alapok Alapja portfóliójában 2014.05.30-i értéknappal származtatott ügylet nem volt

V. Ázsiai tőkepiacok

Pioneer Aranysárkány Ázsiai Alapok Alapja		
Magyar állampapír		0 Ft
Külföldi részvény (távol-keleti és csendes óceáni térség)		0 Ft
Régióba fektető nyíltvégű alap befektetési jegye		
Ázsia		706 140 515 Ft
Japán		157 544 775 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok (ETF)		
Fejlett Ázsia		99 040 526 Ft
Fejlődő Ázsia		327 509 059 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		49 818 236 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		-13 391 787 Ft
Határidős pozíciók nettó értéke		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		1 326 661 324 Ft
Alapkezelő díja		-2 170 207 Ft
Letétkezelő díja		-198 292 Ft
Felügyeleti díj		-54 611 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-61 988 Ft
Vezetőforgalmazói díj		-111 124 Ft
II. Összesen Költségek		-2 935 469 Ft
III. Nettó eszközérték		1 323 725 855 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000705330	1 547 417 846
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000705330	0,855442 Ft

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
PIONEER JAPANESE EQUITY I sorozat	LU0119435278	11,90%
PIONEER ASIA (EXJAPAN) EQUITY I sorozat	LU0119435435	27,18%
PIONEER FUNDS CHINA EQUITY I sorozat	LU0133658061	24,86%
MSCI South Korea ETF	US4642867729	15,08%

*A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:		100,00%
---	--	----------------

* A Pioneer Aranysárkány Ázsiai Alapok Alapja portfóliójában 2014.05.30-i értéknappal származtatott ügylet nem volt		
---	--	--

VI. Globális alap

Pioneer Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja		
Magyar állampapír		19 766 760 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		
Globális		1 091 724 001 Ft
Európa		0 Ft
Kelet-Közép Európa		525 730 640 Ft
Latin Amerika		0 Ft
Ázsia		0 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok (ETF)		160 759 715 Ft
Nyíltvégű kötvény alapok befektetési jegye		2 772 492 903 Ft
Nyíltvégű pénzügyi alapok befektetési jegye		141 774 192 Ft
Magyar részvények		0 Ft
Külföldi részvények		0 Ft
Pénzügyi betét		0 Ft
Határidős pozíciók nettó értéke		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		321 836 841 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
Pénzügyi hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		5 034 085 052 Ft
Alapkezelő díja		-4 445 174 Ft
Letétkezelő díja		-1 103 103 Ft
Felügyeleti díj		-181 180 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-25 581 Ft
Vezetőforgalmazói jutalék		-367 702 Ft
II. Összesen Költségek		-6 461 987 Ft
III. Nettó eszközérték		5 027 623 065 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000706643	1 246 314 564
	HU0000701941	526 844 263
	HU0000706650	-
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000706643	2,825588 Ft
	HU0000701941	2,858627 Ft
	HU0000706650	-

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
PIONEER FUNDS - GLOBAL SELECT I SOROZAT	LU0271652819	21,71%
PIONEER MAGYAR KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT	HU0000706635	10,46%
PIONEER MAGYAR KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT	HU0000706635	55,15%

*A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétség:		100,00%
--	--	----------------

Pioneer Horizont 2020 Alap		
Magyar állampapír		423 258 120 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Magyar részvény		0 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		
Amerikai részvényekbe fektető befektetési lap		39 816 643 Ft
Nyugat Európai részvényekbe fektető befektetési alap		17 547 890 Ft
Közép-Kelet Európai részvényekbe fektető befektetési alap		61 449 122 Ft
Árúpiac		22 356 171 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		25 737 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok (ETF)		
Fejlődő Piacok		59 199 088 Ft
Japán		2 375 667 Ft
Pacific		6 559 679 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		25 448 405 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		658 036 522 Ft
Alapkezelő díja		-697 918 Ft
Letétkezelő díja		-101 972 Ft
Felügyeleti díj		-25 091 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-10 581 Ft
Vezető forgalmazói jutalék		-50 986 Ft
II. Összesen Költségek		-1 225 795 Ft
III. Nettó eszközérték		656 810 727 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000710322	524 109 447
	HU0000710371	957 852
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000710322	1,250908 Ft
	HU0000710371	1,250908 Ft
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök		

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:		100,00%
---	--	----------------

* A Pioneer Horizont 2020 Alap portfóliójában 2014.05.30-i értéknappal származtatott ügylet nem volt

Pioneer Horizont 2025 Alap		
Magyar állampapír		129 880 212 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Magyar részvény		0 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		
Amerikai részvényekbe fektető befektetési lap		26 811 883 Ft
Nyugat Európai részvényekbe fektető befektetési alap		11 702 085 Ft
Közép-Kelet Európai részvényekbe fektető befektetési alap		41 904 185 Ft
Árúpiac		14 555 480 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		18 133 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok (ETF)		
Japán		1 673 766 Ft
Fejlődő Piacok		40 049 692 Ft
Pacific		4 404 743 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		8 437 583 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		279 437 762 Ft
Alapkezelő díja		-328 034 Ft
Letétkezelő díja		-44 807 Ft
Felügyeleti díj		-11 019 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-13 581 Ft
Vezető Forgalmazói jutalék		-22 403 Ft
II. Összesen Költségek		-759 091 Ft
III. Nettó eszközérték		278 678 671 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000710330	236 399 153
	HU0000710389	-
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000710330	1,178848 Ft
	HU0000710389	-
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök		

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
PIONEER KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP I S.	HU0000706668	15,04%

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:	100,00%
---	----------------

* A Pioneer Horizont 2020 Alap portfóliójában 2014.05.30-i értéknappal származtatott ügylet nem volt

Pioneer Horizont 2030 Alap		
Magyar állampapír		61 096 792 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Magyar részvény		0 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		
Amerikai részvényekbe fektető befektetési lap		25 836 363 Ft
Nyugat Európai részvényekbe fektető befektetési alap		7 777 299 Ft
Közép-Kelet Európai részvényekbe fektető befektetési alap		34 198 778 Ft
Árupiac		9 282 387 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		15 209 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok (ETF)		
Fejlődő Piacok		32 943 480 Ft
Japán		1 403 803 Ft
Pacific		4 038 811 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		4 402 502 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		180 995 424 Ft
Alapkezelő díja		-233 576 Ft
Letétkezelő díja		-29 771 Ft
Felügyeleti díj		-7 320 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-13 581 Ft
Vezető forgalmazó díja		-14 886 Ft
II. Összesen Költségek		-638 381 Ft
III. Nettó eszközérték		180 357 043 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000710348	155 049 230
	HU0000710413	0
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000710348	1,163224 Ft
	HU0000710413	-
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök		

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
PIONEER KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP I S.	HU0000706668	18,96%

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitéttység:	100,00%
--	----------------

* A Pioneer Horizont 2030 Alap portfóliójában 2014.05.30-i értéknappal származtatott ügylet nem volt

Trendváltó Tőkevédett Származtatott Alap		
Magyar állampapír		1 379 116 668 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		277 170 000 Ft
Nemzetközi részvénytőzsi indexekre kötött határidős kontarktusok		31 701 129 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		336 067 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok (ETF)		51 696 880 Ft
Óvadékba adott értékpapír		77 600 726 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		314 566 991 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		2 132 188 461 Ft
Alapkezelő díja		-2 978 303 Ft
Letétkezelő díja		-343 723 Ft
Felügyeleti díj		-84 512 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-1 500 Ft
Vezető forgalmazó díja		-171 867 Ft
II. Összesen Költségek		-3 919 152 Ft
III. Nettó eszközérték		2 128 269 309 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000710314	175 277
	HU0000710397	241
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000710314	12 125,65
	HU0000710397	12 125,65
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök		

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:	137,73%
---	----------------

Trendváltó Plusz Tőkevédett Származtatott Alap		
Magyar állampapír		3 136 351 058 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		627 782 700 Ft
Nemzetközi részvénytőzsi indexekre kötött határidős kontarktusok		57 086 866 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		775 011 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok (ETF)		124 072 512 Ft
Óvadékba adott értékpapír		177 834 996 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		583 386 073 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		4 707 289 216 Ft
Alapkezelő díja		-7 633 230 Ft
Letétkezelő díja		-756 283 Ft
Felügyeleti díj		-185 945 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-1 500 Ft
vezető forgalmazó díja		-378 137 Ft
II. Összesen Költségek		-9 294 342 Ft
III. Nettó eszközérték		4 697 994 874 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000710314	402 093
	HU0000710397	407
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000710314	11 672,04
	HU0000710397	11 672,04
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök		

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:		131,57%
---	--	----------------

Szuper 8 Tőkevédett Származtatott Alap		
Magyar állampapír		3 210 918 928 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		806 568 000 Ft
Nemzetközi részvénytőzsi indexekre kötött határidős kontraktusok		0 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		0 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok (ETF)		0 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		1 278 223 982 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		534 750 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		5 296 245 660 Ft
Alapkezelő díja		-6 950 271 Ft
Letétkezelő díja		-897 409 Ft
Felügyeleti díj		-220 455 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-21 163 Ft
Vezető forgalmazó díja		-448 705 Ft
II. Összesen Költségek		-8 877 250 Ft
III. Nettó eszközérték		5 287 368 414 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000709159	524 703
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000709159	10 076,88 Ft
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök		

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:	100,00%
---	----------------

Szuper 8 Plusz Tőkevédett Származtatott Alap		
Magyar állampapír		3 877 622 922 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		766 673 100 Ft
Nemzetközi részvénytőzsi indexekre kötött határidős kontarktusok		14 815 211 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		1 076 785 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok (ETF)		0 Ft
Óvadékba adott értékpapír		245 735 631 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		1 029 856 714 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		5 935 780 363 Ft
Alapkezelő díja		-8 718 140 Ft
Letétkezelő díja		-964 593 Ft
Felügyeleti díj		-237 146 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-1 500 Ft
Vezető forgalmazó díja		-482 295 Ft
II. Összesen Költségek		-10 742 921 Ft
III. Nettó eszközérték		5 925 037 441 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000709894	566 512,00
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000709894	10 458,80 Ft
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök		

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettségek:		109,63%
---	--	----------------

VIII. Abszolút hozam alapok

Pioneer Regatta Származtatott Alap		
Magyar állampapír		27 380 786 582 Ft
Vállalati kötvény és jelzáloglevél		2 496 856 257 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Részvény		798 110 108 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		1 469 467 715 Ft
Árupiac		0 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		33 744 817 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok (ETF)		0 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		862 732 848 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		-101 477 053 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		32 940 221 274 Ft
Alapkezelő díja		-40 080 214 Ft
Letétkezelő díja		-5 359 556 Ft
Felügyeleti díj		-1 317 691 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-109 813 Ft
Vezető forgalmazói díj		-2 679 778 Ft
Sikerdíj		-6 427 082 Ft
II. Összesen Költségek		-56 313 381 Ft
III. Nettó eszközérték		32 883 907 893 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000711353	28 775 467 428
	HU0000712674	289 669 386
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000711353	1,131339 Ft
	HU0000712674	1,136107 Ft
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök		

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:		100,00%
---	--	----------------

Pioneer Cirkáló Származtatott Alap		
Magyar állampapír		1 950 949 165 Ft
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		982 044 107 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok (ETF)		0 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Magyar részvény		0 Ft
Tőzsdei határidős pozíciók		-1 967 615 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		154 461 576 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		1 123 304 805 Ft
Óvadékba adott értékpapír		48 383 450 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		18 595 233 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		4 275 770 721 Ft
Alapkezelő díja		-4 213 235 Ft
Letétkezelő díja		-672 041 Ft
Felügyeleti díj		-165 269 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-134 476 Ft
Vezető forgalmazói díj		-336 020 Ft
Sikerdíj		-22 004 715 Ft
II. Összesen Költségek		-27 865 003 Ft
III. Nettó eszközérték		4 247 905 718 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000711890	3 574 252 583
	HU0000712690	304 369 652
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000711890	1,094892 Ft
	HU0000712690	1,098948 Ft
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök		

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:	107,05%
---	----------------

Pioneer Katamarán Származtatott Alap		
Magyar állampapír		1 653 793 060 Ft
Vállalati kötvény		86 118 077 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Részvény		964 555 143 Ft
Tőzsdei határidős pozíciók		-345 089 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		0 Ft
Árupiac		0 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		18 046 587 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok (ETF)		158 953 732 Ft
Óvadékba adott értékpapír		14 515 035 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		780 499 064 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		12 548 352 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		3 688 683 961 Ft
Alapkezelő díja		-4 659 188 Ft
Letétkezelő díja		-610 864 Ft
Felügyeleti díj		-150 163 Ft
Könyvvizsgálói díj		-365 342 Ft
Tranzakciós ktg.		-267 749 Ft
Vezető forgalmazói díj		-305 431 Ft
Sikerdíj		-11 113 570 Ft
II. Összesen Költségek		-17 472 307 Ft
III. Nettó eszközérték		3 671 211 654 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000712096	3 019 229 425
	HU0000712708	11 089 699
	HU0000712716	411 312 145
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000712096	1,066166 Ft
	HU0000712708	1,067539 Ft
	HU0000712716	1,070658 Ft
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök		

A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:		106,61%
---	--	----------------

Pioneer Flotta Alapok Alapja		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0 Ft
Bankbetétek		0 Ft
Repó megállapodások		0 Ft
Kollektív befektetési értékpapírok		2 077 101 739 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		13 748 923 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		6 803 520 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-2 033 072 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
I. Összesen eszközök		2 095 621 110 Ft
Alapkezelő díja		-1 746 199 Ft
Letétkezelő díja		-348 868 Ft
Felügyeleti díj		-85 800 Ft
Könyvvizsgálói díj		-339 247 Ft
Tranzakciós ktg.		-6 000 Ft
Vezetőforgalmazói díj		-174 434 Ft
II. Összesen Költségek		-2 700 548 Ft
III. Nettó eszközérték		2 092 920 562 Ft
IV. Befektetési jegyek száma	HU0000712765	2 043 874 045
V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	HU0000712765	1,023997 Ft

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
Pioneer Absolute Return Multi Strategy I	LU0372181205	13,57%
Pioneer Cirkáló Származtatott Alap I	HU0000712690	15,98%
Pioneer Funds Absolut Return Bond I sorozat	LU0372910991	12,92%
Pioneer Katamarán Származtatott Alap I	HU0000712716	21,04%
Pioneer Multi Asset Real Return I	LU0701930272	17,53%
Pioneer Regatta Származtatott Alap I	HU0000712674	15,72%

		100,00%
*A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:		

1. Az alapkezelő:

Pioneer Alapkezelő Zrt.
1011 Budapest, Fő utca 14.
Telefon: 577-4200
Fax: 577-4250

2. Forgalmazási helyek:

UniCredit Telefonbank

Tel.: 40 / 50-40-50
Fax: 301-1302

UniCredit Bank Hungary Zrt.
fiókhálózata:

1095 Budapest, Boráros tér 7.
1211 Budapest, Kossuth L. út 93.
1211 Budapest, II. Rákóczi Ferenc út 154-170.
1092 Budapest, Ferenc krt. 24.
1085 Budapest, József krt. 46.
1097 Budapest, Könyves K. krt. 12-14. (Lurdy Ház)
1188 Budapest, Nagykőrösi út 49.
1201 Budapest, Kossuth Lajos u. 32-36.
1239 Budapest, Hősök tere 14.
1123 Budapest, Alkotás u.50.
1023 Budapest, Bécsi út 3-5.
1039 Budapest, Heltai Jenő tér 15.
1036 Budapest, Bécsi út 136. (Stop-Shop)
1123 Budapest, Alkotás út 1/A
1024 Budapest, Margit krt. 87-89. (Mamut II.)
1036 Budapest, Lajos u. 48-66.
1028 Budapest, Hídegkúti út 167.
1022 Budapest, Törökveszi út 30/a.
1115 Budapest, Bartók Béla út 88.
2040 Budaörs, Szabadság út 49.
2040 Budaörs, Kinizsi u. 1-3.
1222 Budapest, Nagytétényi út 37-43. (Campona)
1111 Budapest, Lágymányosi u. 1-3.
1053 Budapest, Fehérhajó u. 5.
1054 Budapest, Ferenciek tere 2.
1117 Budapest Fehérvári út 23.
1118 Budapest, Rétköz u. 5.
1117 Budapest, Hengermalom út 19-21.
1054 Budapest, Alkotmány u. 4.
1052 Budapest, Károly krt. 6.
1076 Budapest, Thököly út 4.
1088 Budapest, József krt. 13.
1061 Budapest, Deák tér 6.
1073 Budapest, Erzsébet körút 56.
1065 Budapest, Nagymező u.44.
1067 Budapest Teréz krt. 21.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
1093 Budapest, Várház krt. 15.
1149 Budapest, Nagy Lajos király útja 135.
1133 Budapest, Váci út 76
1135 Budapest, Lehel u.70-76.
1138 Budapest, Váci út 178.
1139 Budapest, Váci út 99.
1141 Budapest, Nagy Lajos király útja 214.
1066 Budapest, Teréz krt. 62.
1152 Budapest, Szentmihályi út 137.
1042 Budapest, István út 10. (Újpesti Áruház)
1132 Budapest Váci út 20.
1087 Budapest, Hungária krt. 40-44. (Arena Corner)
1191 Budapest, Üllői út 201. (Europark)
1149 Budapest, Fogarasi út 15/A
1102 Budapest, Kőrösi Csoma sétány 8.
1191 Budapest Vak Bottyán út 75. a-c
1165 Budapest Veres Péter út 105-107
1182 Budapest, Üllői út 455.
1148 Budapest Örs Vezér tere 24. (SUGÁR)
1103 Budapest, Gyömrői u. 99.
1182 Budapest, Üllői út 661.
2092 Budakeszi, Fő u.139.
2030 Érd, Budai út 13.
2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.
9021 Győr, Árpád út 45.
9027 Győr, Budai u.1.
9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 6.
8500 Pápa, Fő u. 25.
9400 Sopron, Várkerület 1-3.,
2000 Szentendre, Dobogókői út 1. (Városkapu Üzletház)
2800 Tatabánya, Győri út 7-9. (Vértes Center)
2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 2.
8400 Ajka, Szabadság tér 12.
9600 Sávár, Hunyadi u. 1.
8000 Székesfehérvár, Budai út 1.
8000 Székesfehérvár, Palotai u. 4.
9700 Szombathely, Fő tér 26.
9700 Szombathely, Kőszegi út 30-32.
8200 Veszprém, Ady Endre u. 1.
8200 Veszprém, Kossuth u. 6.
8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 1.
8900 Zalaegerszeg, Kovács Károly tér 1/A
2400 Dunaújváros, Dózsa Gy. út 4/d.
7400 Kaposvár, Áchim András u. 4. (Corsó Üzletház)
7400 Kaposvár, Dózsa György u. 1.
8360 Keszthely, Kossuth u. 41.
8800 Nagykanizsa, Fő u. 8.
7030 Paks, Dózsa György út 63-73.
7621 Pécs, Rákóczi u. 58. (Árkád)
7621 Pécs, Rákóczi út. 17.
8600 Siófok, Fő u. 174-176.
7100 Szekszárd, Arany J. u. 15-17.
2120 Dunakeszi, Fő út 70.
3300 Eger, Bajcsy-Zs. u. 2.
2100 Gödöllő, Dózsa György út 13.
3200 Gyöngyös, Péter Kiss Szaléz u. 22.
3500 Miskolc, Széchenyi út 35.
3530 Miskolc, Hunyadi út 3.
4400 Nyíregyháza, Dózsa György út 1-3.
4400 Nyíregyháza, Nagy Imre tér 1. (Korzó Bevásárló kp.)
3100 Salgótarján, Rákóczi út 13.
3850 Tiszaújváros, Mátyás Király út 3.
2600 Vác, Szent István tér 4.
6500 Baja, Tóth Kálmán tér 3.
5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43. (Csaba Center)
5700 Gyula, Városház u. 12.
6800 Hódmezővásárhely, Andrássy u. 3.
6000 Kecskemét, Rákóczi út 4.
6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 8.
6100 Kiskunfélegyháza, Kossuth u. 2.
6720 Szeged, Kárász u. 16.
6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 18-20.
6600 Szentes, Kossuth u. 8.
2700 Cegléd, Kossuth tér 4.
4024 Debrecen, Kossuth Lajos u. 25-27.
4026 Debrecen, Kálvin tér 2/A.
2220 Vecsés, Lincoln út 1.
4200 Hajdúszoboszló, Szilfakalja u. 4.
5100 Jászberény, Szabadság tér 3.
5000 Szolnok, Kossuth Lajos utca 18.
5000 Szolnok, Baross Gábor út 27
2310 Szigetszentmiklós, Bajcsy-Zsilinszky u. 26.
2316 Tököl, Hermina út 1-3.

*Erste Befektetési Zrt. (székhelye 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) az alábbi forgalmazási helyeken:
ERSTE Bank Hungary Zrt. fiókhálózatába tartozó azon fiókok, amelyeket az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának mellékletét képező mindenkori
ügynöklistája tartalmaz, amely elérhető a www.erstebroker.hu weboldalon.
Erste Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszere (Hozamplaza / www.hozamplaza.hu)
Erste Befektetési Zrt. székhelye (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)*

*Concorde Értékpapír Zrt. fiókja¹:
1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Tel.: 489-2200, Fax: 489-2201
a www.cd.hu internetes oldal*