



# Portfólió jelentés a Hazai Pioneer Alapok befektetői számára

2014. Július hónapra

*2014.július 31.*

Az Alapkezelő ezen jelentést a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”) alapján készítette el és teszi közzé A Törvény a rendszeres tájékoztatási kötelezettségről szóló 50. pont 133 §. -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

<b>Pioneer Magyar Pénzpiaci Alap</b>		
Hazai állampapírok		88 692 019 732 Ft
Kamatkockázat kezelésére irányuló származékos eszközök		0 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		10 690 210 670 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		-3 951 788 000 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-139 044 200 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>95 291 398 202 Ft</b>
Alapkezelő díja		-67 062 385 Ft
Letétkezelő díja		-10 955 075 Ft
Felügyeleti díj		-7 669 944 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Vezető forgalmazói		-5 558 447 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-91 725 319 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>95 199 672 883 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000701909	<b>23 556 401 165</b>
	HU0000704168	<b>141 931 756</b>
	HU0000706627	<b>862 742 339</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000701909	<b>3,873366 Ft</b>
	HU0000704168	<b>3,878479 Ft</b>
	HU0000706627	<b>3,948606 Ft</b>
<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök</b>		

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

<b>Pioneer Magyar Kötvény Alap</b>		
Magyar állampapír		8 159 850 911 Ft
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		1 556 511 605 Ft
Kamatkockázat kezelésére irányuló származékos eszköz		0 Ft
Pénzüpiaci eszközök		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		243 268 438 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		5 866 358 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-90 477 437 Ft
Pénzüpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>9 875 019 875 Ft</b>
Alapkezelő díja		-8 264 613 Ft
Letétkezelő díja		-1 578 994 Ft
Felügyeleti díj		-737 873 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Vezető forgalmazói jutalék		-789 500 Ft
Tranzakciós ktg.		-15 500 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-11 865 948 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>9 863 153 927 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000701834	<b>1 311 343 783</b>
	HU0000706635	<b>563 275 264</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000701834	<b>5,220935 Ft</b>
	HU0000706635	<b>5,355664 Ft</b>
<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök</b>		

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

<b>Pioneer Rövid Kötvény Alap</b>		
Magyar állampapír		11 329 292 940 Ft
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		501 384 730 Ft
Kamatkockázat kezelésére irányuló származékos eszköz		0 Ft
Pénzpiaci eszközök		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		88 881 993 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		4 160 464 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-22 730 033 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>11 900 990 094 Ft</b>
Alapkezelő díja		-9 959 965 Ft
Letétkezelő díja		-1 242 836 Ft
Felügyleti díj		-927 509 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Vezető forgalmazói jutalék		-958 884 Ft
Tranzakciós ktg.		-37 000 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-13 605 662 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>11 887 384 432 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000712724	<b>10 738 922 271</b>
	HU0000712740	<b>688 573 673</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000712724	<b>1,040244 Ft</b>
	HU0000712740	<b>1,040244 Ft</b>
<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök</b>		

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

## II. Hazai alapok alapja

Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap		
Magyar állampapír		0 Ft
Magyar részvények		1 212 764 379 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		36 503 578 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>1 249 267 957 Ft</b>
Alapkezelő díja		-2 158 143 Ft
Letétkezelő díja		-219 417 Ft
Felügyeleti díj		-108 333 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Vezető forgalmazói díj		-109 709 Ft
Tranzakciós ktg.		-9 000 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-3 084 070 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>1 246 183 887 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	<b>HU0000701842</b>	<b>557 491 187</b>
	<b>HU0000709811</b>	
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>HU0000701842</b>	<b>2,235343 Ft</b>
	<b>HU0000709811</b>	

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
MAGYAR TELECOM RT.	HU0000073507	14,38%
MOL részvény	HU0000068952	28,72%
OTP részvény	HU0000061726	31,01%
Richter részvény	HU0000067624	18,73%

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

* A Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap portfóliójában 2014.07.31-i értéknappal származtatott ügylet nem volt
--

### III. Regionális piacok

Pioneer Közép-Európai Részvény Alap		
Magyar állampapír		473 056 180 Ft
Magyar részvények		688 709 141 Ft
Cseh részvények		590 274 181 Ft
Lengyel részvények		2 322 628 152 Ft
Egyéb Kelet - közép európai részvények		0 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Nyíltvégű alap befektetési jegye		0 Ft
Határidős pozíciók nettó értéke		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		402 645 165 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>4 477 312 819 Ft</b>
Alapkezelő díja		-5 706 311 Ft
Letétkezelő díja		-1 205 224 Ft
Felügyeleti díj		-319 148 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		-218 419 Ft
Vezető forgalmazói jutalék		-354 479 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-8 283 049 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>4 469 029 770 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000701891	<b>368 898 952</b>
	HU0000706668	<b>239 906 240</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000701891	<b>7,170364 Ft</b>
	HU0000706668	<b>7,602512 Ft</b>

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
BANK PKO BP	PLPKO0000016	11,39%
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLPZU0000011	13,82%

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

\* A Pioneer Közép-Európai Részvény Alap portfóliójában 2014.07.31-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		5 087 911 435 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		323 196 735 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>5 411 108 170 Ft</b>
Alapkezelő díja		-6 466 401 Ft
Letétkezelő díja		-900 578 Ft
Felügyeleti díj		-429 799 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		0 Ft
Vezetőforgalmazói díj		-450 288 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-8 726 534 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>5 402 381 636 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000701883	<b>4 829 189 865</b>
	HU0000706684	<b>573 191 771</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000701883	<b>1,399430 Ft</b>
	HU0000706684	<b>1,439662 Ft</b>

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
Pioneer Funds - U.S. Fundamental Growth I SOROZAT	LU0372178839	40,43%
PIONEER US MID CAP VALUE I SOROZAT	LU0133619592	26,13%
PIONEER US RESEARCH I SOROZAT	LU0132183319	27,63%

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

* A Pioneer USA Devizarészvény Alap portfóliójában 2014.07.31-i értéknappal származtatott ügylet nem volt		
---	--	--

<b>Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja</b>		
Magyar állampapír		174 044 500 Ft
Nyugat-európai részvények		0 Ft
Külföldi vállalati kötvény		1 303 492 Ft
Régióba fektető nyíltvégű alap befektetési jegye		5 024 494 081 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		0 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Határidős pozíciók nettó értéke		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		228 509 484 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>5 428 351 557 Ft</b>
Alapkezelő díja		-6 747 511 Ft
Letétkezelő díja		-923 914 Ft
Felügyeleti díj		-446 330 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		0 Ft
Vezetőforgalmazói díj		-461 957 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-9 059 180 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>5 419 292 377 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000706676	<b>173 360 148</b>
	HU0000702014	<b>3 163 782 589</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000706676	<b>1,668152 Ft</b>
	HU0000702014	<b>1,621509 Ft</b>

<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):</b>		
PIONEER CORE EUROPEAN EQUITY I SOROZAT	LU0119433067	20,36%
PIONEER EUROPEAN POTENTIAL I SOROZAT	LU0307383066	23,12%
PIONEER EUROPEAN RESEARCH I SOROZAT	LU0119433224	23,09%
PIONEER TOP EUROPEAN PLAYERS I SOROZAT	LU0119433570	22,39%

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

* A Pioneer Seelcta Európai Részvény Alapok Alapja portfóliójában 2014.07.31-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		762 460 306 Ft
Japán		173 887 204 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF)		
Fejlett Ázsia		104 848 207 Ft
Fejlődő Ázsia		347 217 968 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		37 951 782 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
Határidős pozíciók nettó értéke		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>1 426 365 467 Ft</b>
Alapkezelő díja		-2 359 416 Ft
Letétkezelő díja		-204 931 Ft
Felügyeleti díj		-112 739 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		-13 860 Ft
Vezetőforgalmazói díj		-114 443 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-3 284 857 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>1 423 080 610 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000705330	<b>1 508 709 842</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000705330	<b>0,943243 Ft</b>

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
PIONEER JAPANESE EQUITY I sorozat	LU0119435278	12,22%
PIONEER ASIA (EXJAPAN) EQUITY I sorozat	LU0119435435	26,53%
PIONEER FUNDS CHINA EQUITY I sorozat	LU0133658061	20,55%
MSCI South Korea ETF	US4642867729	15,02%

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

* A Pioneer Aranysárkány Ázsiai Alapok Alapja portfóliójában 2014.07.31-i értéknappal származtatott ügylet nem volt		
---	--	--

## VI. Globális alap

Pioneer Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja		
Magyar állampapír		19 890 800 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		
Globális		1 760 359 633 Ft
Európa		182 824 543 Ft
Kelet-Közép Európa		642 584 864 Ft
Latin Amerika		0 Ft
Ázsia		0 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		0 Ft
Nyíltvégű kötvény alapok befektetési jegye		2 809 382 404 Ft
Nyíltvégű pénzüpi alapok befektetési jegye		142 566 710 Ft
Magyar részvények		0 Ft
Külföldi részvények		0 Ft
Pénzüpi betét		0 Ft
Határidős pozíciók nettó értéke		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		688 312 459 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		-116 475 000 Ft
Pénzüpi hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>6 129 446 413 Ft</b>
Alapkezelő díja		-5 823 534 Ft
Letétkezelő díja		-1 416 903 Ft
Felügyeleti díj		-420 774 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		-25 860 Ft
Vezetőforgalmazói jutalék		-472 302 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-8 638 841 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>6 120 807 572 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000706643	<b>1 609 362 917</b>
	HU0000701941	<b>527 149 923</b>
	HU0000706650	-
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000706643	<b>2,856376 Ft</b>
	HU0000701941	<b>2,890758 Ft</b>
	HU0000706650	-

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
PIONEER FUNDS - GLOBAL SELECT I SOROZAT	LU0271652819	28,76%
PIONEER MAGYAR KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT	HU0000706635	45,90%

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

* A Pioneer Nemzetközi Vegyes Alap portfóliójában 2014.07.31-i értéknappal származtatott ügylet nem volt		
--	--	--

<b>Pioneer Konzervatív Vegyes Alap</b>		
Magyar állampapír		2 520 310 371 Ft
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0 Ft
Nyíltvégű alap befektetési jegye		127 614 101 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Magyar részvény		0 Ft
Tőzsdei határidős pozíciók		-5 552 033 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		26 369 755 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		0 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>2 668 742 194 Ft</b>
Alapkezelő díja		-3 376 855 Ft
Letétkezelő díja		-187 722 Ft
Felügyeleti díj		-58 663 Ft
Könyvvizsgálói díj		-163 286 Ft
Tranzakciós ktg.		-62 500 Ft
Vezető forgalmazói díj		-117 326 Ft
Sikerdíj		0 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-3 966 352 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>2 664 775 842 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000713649	<b>2 692 999 108</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000713649	<b>0,989520 Ft</b>
<p><b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök</b></p>		

<b>Pioneer Horizont 2020 Alap</b>		
Magyar állampapír		426 406 600 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Magyar részvény		0 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		0 Ft
Amerikai részvényekbe fektető befektetési lap		41 879 445 Ft
Nyugat Európai részvényekbe fektető befektetési alap		17 623 610 Ft
Közép-Kelet Európai részvényekbe fektető befektetési alap		59 140 488 Ft
Árupiac		22 239 573 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		0 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		0 Ft
Fejlődő Piacok		65 689 929 Ft
Japán		2 845 120 Ft
Pacific		7 959 585 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		95 481 513 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		-55 308 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>739 210 555 Ft</b>
Alapkezelő díja		-790 316 Ft
Letétkezelő díja		-117 011 Ft
Felügyeleti díj		-54 794 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		-28 081 Ft
Vezető forgalmazói jutalék		-58 505 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-1 528 175 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>737 682 380 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000710322	<b>579 299 347</b>
	HU0000710371	<b>973 411</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000710322	<b>1,271268 Ft</b>
	HU0000710371	<b>1,271268 Ft</b>

**A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök**

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

**\* A Pioneer Horizont 2020 Alap portfóliójában 2014.07.31-i értéknappal származtatott ügylet nem volt**

<b>Pioneer Horizont 2025 Alap</b>		
Magyar állampapír		130 794 584 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Magyar részvény		0 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		
Amerikai részvényekbe fektető befektetési lap		28 201 171 Ft
Nyugat Európai részvényekbe fektető befektetési alap		11 752 581 Ft
Közép-Kelet Európai részvényekbe fektető befektetési alap		40 329 851 Ft
Árúpiac		14 479 566 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		0 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		
Japán		1 896 746 Ft
Fejlődő Piacok		46 940 730 Ft
Pacific		5 355 162 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		47 358 155 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		-38 966 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>327 069 580 Ft</b>
Alapkezelő díja		-376 185 Ft
Letétkezelő díja		-50 745 Ft
Felügyeleti díj		-23 896 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		-28 081 Ft
Vezető Forgalmazói jutalék		-25 372 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-983 747 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>326 085 833 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000710330	<b>271 323 278</b>
	HU0000710389	-
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000710330	<b>1,201835 Ft</b>
	HU0000710389	-
<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök</b>		

<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):</b>		
PIONEER KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP I S.	HU0000706668	12,37%

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

\* A Pioneer Horizont 2020 Alap portfóliójában 2014.07.31-i értéknappal származtatott ügylet nem volt

<b>Pioneer Horizont 2030 Alap</b>		
Magyar állampapír		60 928 078 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Magyar részvény		0 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		
Amerikai részvényekbe fektető befektetési lap		24 486 696 Ft
Nyugat Európai részvényekbe fektető befektetési alap		10 377 207 Ft
Közép-Kelet Európai részvényekbe fektető befektetési alap		32 913 935 Ft
Árupiac		9 233 975 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		0 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		
Fejlődő Piacok		35 643 708 Ft
Japán		1 541 107 Ft
Pacific		4 360 214 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		9 375 993 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		-32 684 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>188 828 229 Ft</b>
Alapkezelő díja		-244 703 Ft
Letétkezelő díja		-31 214 Ft
Felügyeleti díj		-15 247 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		0 Ft
Vezető forgalmazó díja		-15 608 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-786 240 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>188 041 989 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000710348	<b>158 718 341</b>
	HU0000710413	<b>0</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000710348	<b>1,184753 Ft</b>
	HU0000710413	<b>-</b>
<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök</b>		

<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):</b>		
PIONEER KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP I S.	HU0000706668	17,50%

<b>A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétség:</b>		<b>100,00%</b>
--	--	----------------

\* A Pioneer Horizont 2030 Alap portfóliójában 2014.07.31-i értéknappal származtatott ügylet nem volt

<b>Trendváltó Tőkevédett Származtatott Alap</b>		
Magyar állampapír		1 356 357 940 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		279 069 000 Ft
Nemzetközi részvénypiaci indexekre kötött határidős kontarktusok		-19 238 851 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-1 657 744 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		101 682 675 Ft
Óvadékba adott értékpapír		77 437 687 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		338 843 464 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		17 503 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>2 132 511 674 Ft</b>
Alapkezelő díja		-3 139 595 Ft
Letétkezelő díja		-359 396 Ft
Felügyeleti díj		-175 819 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		-9 360 Ft
Vezető forgalmazó díja		-179 704 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-4 343 342 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>2 128 168 332 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000710314	<b>173 019</b>
	HU0000710397	<b>167</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000710314	<b>12 288,34</b>
	HU0000710397	<b>12 288,34</b>
<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök</b>		

<b>A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétttség:</b>		<b>140,37%</b>
--	--	----------------

<b>Trendváltó Plusz Tőkevédett Származtatott Alap</b>		
Magyar állampapír		3 092 953 837 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		634 261 800 Ft
Nemzetközi részvénytőzsi indexekre kötött határidős kontarktusok		-36 232 548 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-3 822 960 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		135 576 900 Ft
Óvadékba adott értékpapír		177 461 366 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		759 599 113 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		38 511 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>4 759 836 019 Ft</b>
Alapkezelő díja		-8 129 129 Ft
Letétkezelő díja		-798 196 Ft
Felügyeleti díj		-388 712 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		0 Ft
vezető forgalmazó díja		-399 095 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-10 194 600 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>4 749 641 419 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000710314	<b>401 304</b>
	HU0000710397	<b>409</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000710314	<b>11 823,47</b>
	HU0000710397	<b>11 823,47</b>
<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök</b>		

<b>A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:</b>	<b>136,33%</b>
---	----------------



<b>Szuper 8 Tőkevédett Származtatott Alap</b>		
Magyar állampapír		4 273 023 419 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		810 532 800 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)		153 079 285 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		534 750 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>5 237 170 254 Ft</b>
Alapkezelő díja		-7 132 748 Ft
Letétkezelő díja		-880 876 Ft
Felügyeleti díj		-444 296 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		-9 000 Ft
Vezető forgalmazó díja		-440 438 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-9 386 826 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>5 227 783 432 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	<b>HU0000709159</b>	<b>516 743</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>HU0000709159</b>	<b>10 116,80 Ft</b>
<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök</b>		

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

<b>Szuper 8 Plusz Tőkevédett Származtatott Alap</b>		
Magyar állampapír		4 634 439 314 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		770 723 100 Ft
Nemzetközi részvénypiaci indexekre kötött határidős kontarktusok		-15 166 492 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-5 311 546 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		0 Ft
Óvadékba adott értékpapír		245 219 342 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		276 342 366 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		49 013 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>5 906 295 097 Ft</b>
Alapkezelő díja		-9 065 068 Ft
Letétkezelő díja		-992 036 Ft
Felügyeleti díj		-489 214 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		-11 500 Ft
Vezető forgalmazó díja		-496 017 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-11 533 303 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>5 894 761 793 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000709894	<b>560 202,00</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000709894	<b>10 522,56 Ft</b>
<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök</b>		

<b>A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:</b>		<b>110,88%</b>
---	--	----------------

## VIII. Abszolút hozam alapok

<b>Pioneer Regatta Származtatott Alap</b>		
Magyar állampapír		25 692 528 468 Ft
Vállalati kötvény és jelzáloglevél		3 026 584 725 Ft
Tőzsei határidős pozíció		-31 054 355 Ft
Részvény		862 101 699 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		0 Ft
Árupiac		0 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-285 322 755 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		0 Ft
Óvadékba adott értékpapír		239 198 400 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		750 985 071 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		3 983 865 873 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>34 238 887 126 Ft</b>
Alapkezelő díja		-42 990 210 Ft
Letétkezelő díja		-5 610 042 Ft
Felügyeleti díj		-2 742 724 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		-83 441 Ft
Vezető forgalmazói díj		-2 805 020 Ft
Sikerdíj		-22 151 556 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-76 862 461 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>34 162 024 665 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000711353	<b>29 648 246 644</b>
	HU0000712674	<b>289 669 386</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000711353	<b>1,141035 Ft</b>
	HU0000712674	<b>1,147249 Ft</b>
<p><b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök</b></p>		

<p><b>A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:</b></p>		<p><b>109,91%</b></p>
--	--	-----------------------

<b>Pioneer Cirkáló Származtatott Alap</b>		
Magyar állampapír		1 827 530 503 Ft
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		630 328 161 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		0 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Magyar részvény		0 Ft
Tőzsdei határidős pozíciók		-5 710 742 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		2 433 282 667 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		-1 779 154 Ft
Óvadékba adott értékpapír		48 816 000 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-57 130 530 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>4 875 336 905 Ft</b>
Alapkezelő díja		-4 917 671 Ft
Letétkezelő díja		-753 292 Ft
Felügyeleti díj		-356 501 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		-181 985 Ft
Vezető forgalmazói díj		-376 645 Ft
Sikerdíj		-29 347 555 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-36 413 117 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>4 838 923 788 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000711890	<b>4 056 410 230</b>
	HU0000712690	<b>304 369 652</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000711890	<b>1,109275 Ft</b>
	HU0000712690	<b>1,114600 Ft</b>
<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök</b>		

<b>A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:</b>	<b>133,13%</b>
---	----------------

<b>Pioneer Katamarán Származtatott Alap</b>		
Magyar állampapír		1 366 193 221 Ft
Vállalati kötvény		155 427 736 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Részvény		1 078 036 182 Ft
Tőzsdei határidős pozíciók		-6 168 438 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		135 202 461 Ft
Árupiac		0 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-38 289 003 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		0 Ft
Óvadékba adott értékpapír		43 934 400 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		845 674 676 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		-545 460 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>3 579 465 775 Ft</b>
Alapkezelő díja		-4 714 546 Ft
Letétkezelő díja		-611 537 Ft
Felügyeleti díj		-305 562 Ft
Könyvvizsgálói díj		-516 350 Ft
Tranzakciós ktg.		-180 493 Ft
Vezető forgalmazói díj		-305 769 Ft
Sikerdíj		-257 032 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-6 891 289 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>3 572 574 486 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	<b>HU0000712096</b>	<b>2 948 821 505</b>
	<b>HU0000712708</b>	<b>11 089 699</b>
	<b>HU0000712716</b>	<b>411 312 145</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>HU0000712096</b>	<b>1,058967 Ft</b>
	<b>HU0000712708</b>	<b>1,061091 Ft</b>
	<b>HU0000712716</b>	<b>1,065133 Ft</b>
<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselnek az Államadósság Kezelő Központ Zrt által kibocsátott eszközök</b>		

<b>A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség:</b>	<b>127,26%</b>
---	----------------

<b>Pioneer Flotta Alapok Alapja</b>		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0 Ft
Bankbetétek		0 Ft
Repó megállapodások		0 Ft
Kollektív befektetési értékpapírok		2 105 366 146 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		9 850 375 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		1 560 716 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-27 083 495 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>2 089 693 742 Ft</b>
Alapkezelő díja		-1 779 117 Ft
Letétkezelő díja		-349 844 Ft
Felügyeleti díj		-174 694 Ft
Könyvvizsgálói díj		-479 468 Ft
Tranzakciós ktg.		-1 500 Ft
Vezetőforgalmazói díj		-174 922 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-2 959 545 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>2 086 734 197 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000712765	<b>2 031 354 424</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000712765	<b>1,027262 Ft</b>

<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):</b>		
Pioneer Absolute Return Multi Strategy I	LU0372181205	14,05%
Pioneer Cirkáló Származtatott Alap I	HU0000712690	16,26%
Pioneer Funds Absolut Return Bond I sorozat	LU0372910991	13,33%
Pioneer Katamarán Származtatott Alap I	HU0000712716	20,99%
Pioneer Multi Asset Real Return I	LU0701930272	18,32%
Pioneer Regatta Származtatott Alap I	HU0000712674	15,93%

		<b>100,00%</b>
*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, Hidegkúti 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 Őrs 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  
ügynöklistán tartalmaz, amely elérhető a [www.erstebroker.hu](http://www.erstebroker.hu) weboldalon.  
Erste Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszere (Hozamplaza / [www.hozamplaza.hu](http://www.hozamplaza.hu))  
Erste Befektetési Zrt. székhelye (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)*

*Concorde Értékpapír Zrt. fiókja<sup>1</sup>:  
1123 Budapest, Alkotás u. 50.  
Tel.: 489-2200, Fax: 489-2201  
a [www.cd.hu](http://www.cd.hu) internetes oldal*