

PIONEER Magyar Kötvény Alap

2014. I. féléves jelentése

Dátum: 2014.augusztus 20.

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 kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: „Kbftv.”) 132. § és 6. számú melléklete rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja a Pioneer Magyar Kötvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2014. I. félévre vonatkozó vagyoni, jövedelmi helyzetének és működésének főbb adatairól.

Pioneer Magyar Kötvény Alap alapadatai

A befektetési alap neve, típusa, főbb jellemzői

- az Alap neve: **Pioneer Magyar Kötvény Alap**
- az Alap működési formája: nyilvános
- az Alap fajtája: nyíltvégű
- az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa: értékpapíralap
- az Alap harmonizációja: ABA¹
- 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: **HU0000701834**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „C” sorozat
ISIN kódja: **HU0000704135**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: **HU0000706635**
Névértéke: 1 (egy),-Ft

¹ Kbftv. 4.§ (1) 1.

ABA: alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapot is beleértve.

Pioneer Magyar Kötvény Alap nettó eszközérték adatai

I. Vagyonkimutatás

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

Kategória	2013.12.31		2014.06.30	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	6 720 502 195	92,03%	9 257 278 539	97,76%
EGYÉB ESZKÖZÖK	19 786 373	0,27%	-47 558 482	-0,50%
BANKI EGYENLEGEK	571 123 398	7,82%	707 881 290	7,48%
ÖSSZES ESZKÖZ	7 311 411 966	100,12%	9 917 601 347	104,73%
KÖTELEZETTSÉGEK	-8 973 112	-0,12%	-447 885 312	-4,73%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	7 302 438 854	100,00%	9 469 716 035	100,00%

Az egyéb eszközök között kerül kimutatásra az FX forward ügyletek nem realizált eredménye és a lezárt, de pénzügyileg még nem teljesült tranzakciókból eredő követelés.

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2013.12.31	2014.06.30
Pioneer Magyar Kötvény Alap A sorozat	HU0000701834	1 107 064 760	1 198 621 388
Pioneer Magyar Kötvény Alap C sorozat	HU0000704135	0	0
Pioneer Magyar Kötvény Alap I sorozat	HU0000706635	382 875 393	593 045 474

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2013.12.31	2014.06.30
Pioneer Magyar Kötvény Alap A sorozat	HU0000701834	4,873316	5,241557
Pioneer Magyar Kötvény Alap C sorozat	HU0000704135	-	-
Pioneer Magyar Kötvény Alap I sorozat	HU0000706635	4,981678	5,374080

IV. Az értékpapírállomány összetétele

Értékpapír	ISIN kód	2013.12.31	2014.06.30	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelmúltban forgalomba hozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
D140730	HU0000519982	0	499 072 500		✓	✓		✓
FJ15NF01	HU0000652425	109 020 100	0	✓				✓
FJ20NF01	HU0000652763	87 318 977	91 947 268	✓				✓
2015/A MÁK	HU0000402268	0	1 001 503		✓			✓
2015/C MÁK	HU0000402581	7 014 910	253 340 842		✓			✓
2016/C MÁK	HU0000402318	0	111 140 871		✓			✓
2017/A MÁK	HU0000402037	17 087 781	60 617 604		✓			✓
2017/B MÁK	HU0000402375	24 626 702	5 915 117		✓			✓
2018/A MÁK	HU0000402631	194 079 820	61 333 763		✓			✓
2018/B MÁK	HU0000402730	0	191 117 371		✓	✓		✓
2019/A MÁK	HU0000402433	393 280 169	518 915 693		✓			✓
2020/A MÁK	HU0000402235	112 784 642	155 295 942		✓			✓
2022/A MÁK	HU0000402524	861 807 087	1 201 104 860		✓			✓
2023/A MÁK	HU0000402383	1 349 198 212	1 345 578 175		✓			✓
2025/B MÁK	HU0000402748	0	432 981 392		✓	✓		✓
2028/A MÁK	HU0000402532	90 020 610	105 600 430		✓			✓
BNP PARIBAS BUDAPEST HUF I. KÖTVÉNY	HU0000353644	301 319 100	319 124 100	✓				✓
DK 2016/01	HU0000352448	120 079 511	127 224 252		✓			✓
FK15NF02	HU0000353693	436 142 990	0	✓				✓
MAEXIM 5.5.02/12/18	XS0864511588	90 911 203	99 530 001	✓				✓
MFB 6.25.10/21/20	XS0954674312	338 298 560	381 486 072	✓				✓
REPHUN 4.125.02/19/2018	US445545AG19	66 416 224	72 125 813	✓				✓
REPHUN 4.75.02/03/2015	US445545AC05	72 457 252	76 271 780	✓				✓
REPHUN 5.75.06/11/18	XS0369470397	179 527 718	198 163 045	✓				✓
REPHUN 5.75.22/11/2023	US445545AJ57	0	865 373 786	✓				✓
REPHUN6 01/11/19	XS0625388136	295 516 162	316 950 932	✓				✓
OTP MB 08/10/14	XS0659366156	296 756 498	317 802 993	✓				✓
UCJBV 2020/A	HU0000652433	201 991 386	201 437 896	✓				✓
2019/B MÁK	HU0000402649	60 966 074	61 751 283		✓			✓
PEMÁK 2015/X	HU0000402615	0	11 486 063					✓
PEMÁK 2016/X	HU0000402664	446 065 488	488 828 316					✓
PEMÁK 2016/Y	HU0000402698	567 815 019	704 758 876					✓
		6 720 502 195	9 257 278 539					✓

Megjegyzés:

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2014. január 1 és 2014. június 30-a között forgalomba hozott értékpapírokat tartalmazza.

V. Elemzés

- 1) Az értékpapíroknak a Kbtv. 6. számú melléklete IV. pontjában felsorolt kategóriák szerinti százalékos részaránya az összes eszközhöz képest:

	Aránya az összes eszközhöz képest	
	2013.12.31	2014.06.30
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	33,86%	29,65%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	44,19%	51,75%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	11,33%
Egyéb átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	91,92%	93,34%

Az egyes értékpapír kategóriák között vannak átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozik – lásd IV. rész). A „közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2013. év végi adatoknál nem értelmezhető.

- 2) Az alap befektetési politikája szerinti értékpapír megoszlás az összes eszközhöz képest:

	2013.12.31	2014.06.30
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	91,92%	93,34%
Nyíltvégű alap befektetési jegye	0,00%	0,00%
Külföldi részvények	0,00%	0,00%
Bankbetét	7,81%	7,14%
Egyéb likvid eszközök	0,00%	0,06%
Származtatott eszközök	0,27%	-0,54%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

2014. I. félév során a portfólió összetételében nem történt jelentős változás, az alap befektetési politikája nem változott.

Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.