

PIONEER Selecta Európai Részvény Alapok Alapja

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 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 Selecta Európai Részvény Alapok Alapja befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2014. I. félévre vonatkozó vagyoni, jövedelmi helyzetének és működésének főbb adatairól.

Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja alapadatai

A befektetési alap neve, típusa, főbb jellemzői:

- az Alap neve: **Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja**
- 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: HU0000702014
Névértéke: 1 (egy), -Ft
- „C” sorozat
ISIN kódja: HU0000710686
Névértéke: 1 (egy), -Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: HU0000706676
Névértéke: 1 (egy), -Ft

¹ Kbftv. 4.§ (1) 1.

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

Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja 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	2 994 766 271	82,66%	5 273 884 053	93,30%
EGYÉB ESZKÖZÖK	4 250 000	0,12%	0	0,00%
BANKI EGYENLEGEK	629 607 387	17,38%	388 038 313	6,86%
ÖSSZES ESZKÖZ	3 628 623 658	100,15%	5 661 922 366	100,16%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5 558 796	-0,15%	-9 057 199	-0,16%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 623 064 862	100,00%	5 652 865 167	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2013.12.31	2014.06.30
Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja "A" sorozat	HU0000702014	2 162 432 080	3 259 480 018
Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja "C" sorozat	HU0000710686	0	0
Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja "I" sorozat	HU0000706676	188 404 889	170 932 577

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 Selecta Európai Részvény Alapok Alapja "A" sorozat	HU0000702014	1,538223	1,645566
Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja "C" sorozat	HU0000710686	-	-
Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja "I" sorozat	HU0000706676	1,575131	1,691751

IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2013.12.31	2014.06.30	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelműltban forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelevíszonyt megtestesítő értékpapírok
D141126	HU0000519780	0	173 403 300		✓			✓
BG Transco Hold. 7% 12/24 (XS0103338496)	XS0103338496	448 918	510 659	✓				✓
DAX ETF	DE0005933931	141 532 321	211 176 567	✓				
PIONEER CORE EUROPEAN EQUITY I SOROZAT	LU0119433067	693 801 191	1 119 767 434				✓	
PIONEER EUROPEAN POTENTIAL I SOROZAT	LU0307383066	754 266 218	1 266 903 229				✓	
PIONEER EUROPEAN RESEARCH I SOROZAT	LU0119433224	673 670 708	1 273 156 690				✓	
PIONEER TOP EUROPEAN PLAYERS I SOROZAT	LU0119433570	730 349 856	1 228 205 649				✓	
BG Transco Hold. 12/22 (XS0103338140)	XS0103338140	697 059	760 525	✓				✓
		2 994 766 271	5 273 884 053					

Megjegyzés:

A „Közelműltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2014.01.01-2014.06.30-ig terjedő időszakban forgalombahozott 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	3,93%	3,75%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	3,06%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	78,60%	86,33%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,03%	3,09%

Az egyes értékpapír kategóriák között vannak átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozik – lásd IV. rész). 2012-ben a magyar állampapírok kivezetésre kerültek a tőzsdéről, ezeket más szabályozott piacon forgalmazott értékpapíroknak tekintettük. 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
Magyar állampapír	0,00%	3,06%
Külföldi részvények	0,00%	0,00%
Külföldi vállalati kötvény	0,03%	0,02%
Nyílt végű alap befektetési jegye	82,50%	90,06%
Követelések	0,12%	0,00%
Pénzeszközök	17,35%	6,85%
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.