



# Portfólió jelentés a Hazai Pioneer Alapok befektetői számára

2016 Szeptember hónapra

*2016.szeptember 30.*

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		20 400 525 028 Ft
Kamatkockázat kezelésére irányuló származékos eszközök		0 Ft
Pénzpiaci betét		1 009 940 000 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		1 736 475 833 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		-650 454 200 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-197 380 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>22 496 289 281 Ft</b>
Különadó		-3 222 479 Ft
Alapkezelő díja		-14 975 313 Ft
Letétkezelő díja		-3 542 877 Ft
Felügyeleti díj		-1 592 439 Ft
Könyvvizsgálói díj		-607 967 Ft
Vezető forgalmazói		-1 348 018 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-25 289 093 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>22 471 000 188 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000701909	<b>5 266 230 164</b>
	HU0000704168	<b>241 416 998</b>
	HU0000706627	<b>197 383 084</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000701909	<b>3,933854 Ft</b>
	HU0000704168	<b>3,956802 Ft</b>
	HU0000706627	<b>4,048882 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		12 739 013 301 Ft
Egyéb hazai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		2 655 496 374 Ft
Kamatkockázat kezelésére irányuló származékos eszköz		0 Ft
Külföldi állampapír, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír vagy azokba fektető nyíltvégű befektetési alap		1 855 343 017 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		530 995 768 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		-714 463 607 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-28 603 014 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>17 037 781 839 Ft</b>
Különadó		-2 227 436 Ft
Alapkezelő díja		-12 406 878 Ft
Letétkezelő díja		-2 935 896 Ft
Felügyeleti díj		-1 101 570 Ft
Könyvvizsgálói díj		-607 967 Ft
Vezető forgalmazói jutalék		-2 227 436 Ft
Tranzakciós ktg.		-56 275 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-21 563 458 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>17 016 218 381 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000701834	<b>1 344 613 798</b>
	HU0000706635	<b>1 507 982 459</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000701834	<b>5,843958 Ft</b>
	HU0000706635	<b>6,073248 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>107,10%</b>
---	----------------

<b>Pioneer Rövid Kötvény Alap</b>		
Magyar állampapír		6 198 413 420 Ft
Hazai egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		896 934 858 Ft
Külföldi állampapír, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír vagy azokba fektető nyíltvégű befektetési alap		381 281 713 Ft
Pénzpiaci eszközök		
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		317 690 245 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		-120 904 809 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-4 124 497 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>7 669 290 930 Ft</b>
Különadó		-1 023 663 Ft
Alapkezelő díja		-6 426 900 Ft
Letétkezelő díja		-1 068 164 Ft
Felügyeleti díj		-506 003 Ft
Könyvvizsgálói díj		-607 967 Ft
Vezető forgalmazói jutalék		-1 023 664 Ft
Tranzakciós ktg.		-41 549 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-10 697 910 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>7 658 593 020 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000712724	<b>6 722 713 818</b>
	HU0000712740	<b>251 280 863</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000712724	<b>1,100919 Ft</b>
	HU0000712740	<b>1,024463 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>102,47%</b>
---	----------------

## II. Hazai alapok alapja

Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap		
Magyar állampapír		0 Ft
Magyar részvények		2 475 753 615 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		247 206 051 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>2 722 959 666 Ft</b>
Különadó		-314 227 Ft
Alapkezelő díja		-3 874 387 Ft
Letétkezelő díja		-409 834 Ft
Felügyeleti díj		-155 392 Ft
Könyvvizsgálói díj		-607 967 Ft
Vezető forgalmazói díj		-314 228 Ft
Tranzakciós ktg.		-23 500 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-5 699 535 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>2 717 260 131 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000701842	<b>731 543 915</b>
	HU0000709811	<b>78 905 923</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000701842	<b>3,346226 Ft</b>
	HU0000709811	<b>3,413540 Ft</b>

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
MOL részvény	HU0000068952	25,87
OTP részvény	HU0000061726	33,14
Richter részvény	HU0000067624	21,72

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

<b>* A Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap portfóliójában 2016.09.30-i értéknappal származtatott ügylet nem volt</b>
---

### III. Regionális piacok

Pioneer Közép-Európai Részvény Alap		
Magyar állampapír		136 979 440 Ft
Magyar részvények		1 894 617 800 Ft
Cseh részvények		837 299 244 Ft
Lengyel részvények		1 460 286 170 Ft
Egyéb Kelet - közép európai részvények		1 111 306 058 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Nyíltvégű alap befektetési jegye		0 Ft
Határidős pozíciók nettó értéke		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		321 739 953 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>5 762 228 665 Ft</b>
Különadó		-723 827 Ft
Alapkezelő díja		-6 521 479 Ft
Letétkezelő díja		-1 642 766 Ft
Felügyeleti díj		-358 141 Ft
Könyvvizsgálói díj		-607 967 Ft
Tranzakciós ktg.		-123 569 Ft
Vezető forgalmazói jutalék		-723 827 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-10 701 576 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>5 751 527 089 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000701891	<b>421 989 662</b>
	HU0000706668	<b>366 557 353</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000701891	<b>6,999135 Ft</b>
	HU0000706668	<b>7,633087 Ft</b>

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
ERSTE EUR	AT0000652011	13,83%
OTP részvény	HU0000061726	12,31%

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

\* A Pioneer Közép-Európai Részvény Alap portfóliójában 2016.09.30-i értéknappal származtatott ügylet nem volt

#### IV. A fejlett OECD országok tőkepiacai

Pioneer USA Devizarészvény Alapok Alapja		
Magyar állampapír		100 088 971 Ft
Külföldi részvények ( elsősorban USA )		0 Ft
Régióba fektető nyíltvégű alap befektetési jegye		8 212 456 200 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		265 811 517 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		272 206 690 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>8 850 563 378 Ft</b>
Különadó		-1 173 705 Ft
Alapkezelő díja		-10 614 767 Ft
Letétkezelő díja		-1 529 879 Ft
Felügyeleti díj		-580 326 Ft
Könyvvizsgálói díj		-607 967 Ft
Tranzakciós ktg.		-15 275 Ft
Vezetőforgalmazói díj		-1 173 706 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-15 695 625 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>8 834 867 753 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000701883	<b>4 597 637 005</b>
	HU0000706684	<b>337 877 478</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000701883	<b>1,784349 Ft</b>
	HU0000706684	<b>1,867780 Ft</b>

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
Pioneer Funds - U.S. Fundamental Growth I SOROZAT	LU0372178839	36,73%
PIONEER US MID CAP VALUE I SOROZAT	LU0133619592	28,51%
PIONEER US RESEARCH I SOROZAT	LU0132183319	27,68%

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

\* A Pioneer USA Devizarészvény Alap portfóliójában 2016.09.30-i értéknappal származtatott ügylet nem volt

<b>Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja</b>		
Magyar állampapír		68 757 101 Ft
Nyugat-európai részvények		0 Ft
Külföldi vállalati kötvény		0 Ft
Régióba fektető nyíltvégű alap befektetési jegye		6 978 408 585 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		810 051 327 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Határidős pozíciók nettó értéke		1 740 800 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		103 957 513 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>7 962 915 326 Ft</b>
Különadó		-1 032 109 Ft
Alapkezelő díja		-9 686 142 Ft
Letétkezelő díja		-1 366 656 Ft
Felügyeleti díj		-510 482 Ft
Könyvvizsgálói díj		-607 967 Ft
Tranzakciós ktg.		-4 500 Ft
Vezetőforgalmazói díj		-1 032 106 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-14 239 962 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>7 948 675 364 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000706676	<b>228 946 209</b>
	HU0000702014	<b>4 351 423 700</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000706676	<b>1,812296 Ft</b>
	HU0000702014	<b>1,731332 Ft</b>

<b>A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):</b>		
PIONEER CORE EUROPEAN EQUITY I SOROZAT	LU0119433067	21,35%
PIONEER EUROPEAN POTENTIAL I SOROZAT	LU0307383066	21,75%
PIONEER EUROPEAN RESEARCH I SOROZAT	LU0119433224	23,04%
PIONEER TOP EUROPEAN PLAYERS I SOROZAT	LU0119433570	21,58%

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



## 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		994 501 307 Ft
Japán		230 818 414 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF)		
Fejlett Ázsia		82 258 438 Ft
Fejlődő Ázsia		329 235 815 Ft
Folyósámla egyenleg (kamattal növelt)		10 321 867 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		105 529 589 Ft
Határidős pozíciók nettó értéke		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>1 752 665 430 Ft</b>
Különadó		-221 208 Ft
Alapkezelő díja		-2 894 312 Ft
Letétkezelő díja		-293 807 Ft
Felügyeleti díj		-109 426 Ft
Könyvvizsgálói díj		-607 967 Ft
Tranzakciós ktg.		-3 000 Ft
Vezetőforgalmazói díj		-221 207 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-4 350 927 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>1 748 314 503 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000705330	<b>1 652 852 736</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000705330	<b>1,057756 Ft</b>

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
PIONEER JAPANESE EQUITY I sorozat	LU0119435278	13,20%
PIONEER ASIA (EXJAPAN) EQUITY I sorozat	LU0119435435	25,26%
PIONEER FUNDS CHINA EQUITY I sorozat	LU0133658061	19,50%
MSCI South Korea ETF	US4642867729	13,56%

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

* A Pioneer Aranysárkány Ázsiai Alapok Alapja portfóliójában 2016.09.30-i értéknappal származtatott ügylet nem volt		
---	--	--

## VI. Globális alap

Pioneer Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja		
Magyar állampapír		0 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		
Globális		4 382 445 486 Ft
Európa		212 820 721 Ft
Kelet-Közép Európa		1 941 220 879 Ft
Japán		0 Ft
Amerika		430 306 312 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		279 355 213 Ft
Nyíltvégű kötvény alapok befektetési jegye		8 915 192 092 Ft
Nyíltvégű pénzügyi alapok befektetési jegye		0 Ft
Magyar részvények		0 Ft
Külföldi részvények		0 Ft
Pénzügyi betét		0 Ft
Határidős pozíciók nettó értéke		0 Ft
Folyósámla egyenleg (kamattal növelt)		299 735 561 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		0 Ft
Pénzügyi hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>16 461 076 264 Ft</b>
Különadó		-720 462 Ft
Alapkezelő díja		-16 212 660 Ft
Letétkezelő díja		-4 263 314 Ft
Felügyeleti díj		-1 078 017 Ft
Könyvvizsgálói díj		-607 967 Ft
Tranzakciós ktg.		-36 049 Ft
Vezetőforgalmazói jutalék		-2 180 414 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-25 098 883 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>16 435 977 381 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000706643	<b>4 740 516 207</b>
	HU0000701941	<b>440 878 960</b>
	HU0000706650	<b>488 793</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000706643	<b>3,167384 Ft</b>
	HU0000701941	<b>3,219431 Ft</b>
	HU0000706650	<b>3,195819 Ft</b>

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):		
PIONEER FUNDS - GLOBAL SELECT I SOROZAT	LU0271652819	26,66%
PIONEER KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP I S.	HU0000706668	10,28%
PIONEER MAGYAR KÖTVÉNY ALAP I SOROZAT	HU0000706635	54,24%

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

* A Pioneer Nemzetközi Vegyes Alap portfóliójában 2016.09.30-i értéknappal származtatott ügylet nem volt		
--	--	--

<b>Pioneer Konzervatív Vegyes Alap</b>		
Magyar állampapír		3 927 394 013 Ft
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		164 997 025 Ft
Nyíltvégű alap befektetési jegye		366 756 961 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Magyar részvény		0 Ft
Tőzsdei határidős pozíciók		11 907 278 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		339 453 989 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		-203 010 748 Ft
Óvadékba adott értékpapír		92 813 200 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-2 632 975 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>4 697 678 743 Ft</b>
Különadó		-569 728 Ft
Alapkezelő díja		-6 223 640 Ft
Letétkezelő díja		-643 422 Ft
Felügyeleti díj		-304 503 Ft
Könyvvizsgálói díj		-607 967 Ft
Tranzakciós ktg.		-6 000 Ft
Vezető forgalmazói díj		-615 903 Ft
Sikerdíj		0 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-8 971 163 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>4 688 707 580,00 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000713649	<b>4 275 304 089</b>
	HU0000713664	<b>0</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000713649	<b>1,096696 Ft</b>
	HU0000713664	
<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>134,55</b>
---	--	---------------

<b>Pioneer Horizont 2020 Alap</b>		
Magyar állampapír		955 865 941 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		63 510 254 Ft
Nyugat Európai részvényekbe fektető befektetési alap		31 852 730 Ft
Közép-Kelet Európai részvényekbe fektető befektetési alap		150 862 232 Ft
Árupiac		36 553 378 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-50 216 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		0 Ft
Fejlődő Piacok		103 317 546 Ft
Nyugat-Európa		2 364 775 Ft
Japán		5 551 291 Ft
Pacific		17 193 298 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		119 010 487 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>1 486 031 716 Ft</b>
Különadó		-183 205 Ft
Alapkezelő díja		-1 597 507 Ft
Letétkezelő díja		-260 241 Ft
Felügyeleti díj		-99 212 Ft
Könyvvizsgálói díj		-607 967 Ft
Tranzakciós ktg.		-10 500 Ft
Vezető forgalmazói jutalék		-200 708 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-2 959 340 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>1 483 072 376 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000710322	<b>1 048 329 328</b>
	HU0000710371	<b>1 162 681</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000710322	<b>1,413134 Ft</b>
	HU0000710371	<b>1,413134 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 kitéttőség:</b>	<b>100,00%</b>
--	----------------

<b>Pioneer Horizont 2025 Alap</b>		
Magyar állampapír		526 271 111 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		0 Ft
Magyar részvény		0 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		0 Ft
Amerikai részvényekbe fektető befektetési alap		86 188 547 Ft
Nyugat Európai részvényekbe fektető befektetési alap		42 308 995 Ft
Közép-Kelet Európai részvényekbe fektető befektetési alap		203 874 914 Ft
Árupiac		48 701 224 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-66 954 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		0 Ft
Japán		7 401 722 Ft
Nyugat Európa		2 307 792 Ft
Fejlődő Piacok		143 755 170 Ft
Pacific		24 726 875 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		119 598 909 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>1 205 068 305 Ft</b>
Különadó		-129 351 Ft
Alapkezelő díja		-1 363 759 Ft
Letétkezelő díja		-201 538 Ft
Felügyeleti díj		-75 447 Ft
Könyvvizsgálói díj		-607 967 Ft
Tranzakciós ktg.		-12 000 Ft
Vezető Forgalmazói jutalék		-152 552 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-2 542 614 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>1 202 525 691 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000710330	<b>918 420 112</b>
	HU0000710389	-
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000710330	<b>1,309342 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	16,95%

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

<b>Pioneer Horizont 2030 Alap</b>		
Magyar állampapír		274 166 988 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		59 393 300 Ft
Nyugat Európai részvényekbe fektető befektetési alap		28 708 715 Ft
Közép-Kelet Európai részvényekbe fektető befektetési alap		96 867 370 Ft
Árupiac		33 062 080 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-43 520 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		
Fejlődő Piacok		102 212 682 Ft
Nyugat Európa		1 709 476 Ft
Japán		4 811 119 Ft
Pacific		16 707 800 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		32 487 735 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		0 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>650 083 745 Ft</b>
Különadó		-68 504 Ft
Alapkezelő díja		-812 338 Ft
Letétkezelő díja		-108 947 Ft
Felügyeleti díj		-40 762 Ft
Könyvvizsgálói díj		-607 967 Ft
Tranzakciós ktg.		-10 500 Ft
Vezető forgalmazó díja		-82 420 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-1 731 438 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>648 352 307 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000710348	<b>504 556 037</b>
	HU0000710413	-
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000710348	<b>1,284996 Ft</b>
	HU0000710413	-
<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	14,94%

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

<b>Trendváltó Plusz Tőkevédett Származtatott Alap</b>		
Magyar állampapír		1 377 471 824 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Pénzpiaci betét		689 579 100 Ft
Nemzetközi részvénypiaci indexekre kötött határidős kontarktusok		0 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		491 776 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		0 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		2 171 022 543 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		4 124 684 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>4 242 689 927 Ft</b>
Különadó		-533 572 Ft
Alapkezelő díja		-6 958 277 Ft
Letétkezelő díja		-707 952 Ft
Felügyeleti díj		-263 905 Ft
Könyvvizsgálói díj		-797 177 Ft
Tranzakciós ktg.		-18 549 Ft
vezető forgalmazó díja		-533 569 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-9 813 001 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>4 232 876 926 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000710652	<b>357 334</b>
	HU0000710660	<b>357</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000710652	<b>11 833,89 Ft</b>
	HU0000710660	<b>11 833,89 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 kitétség:</b>		<b>100,00%</b>
--	--	----------------

## VIII. Abszolút hozam alapok

<b>Pioneer Regatta Származtatott Alap</b>		
Magyar állampapír		6 543 116 009 Ft
Külföldi állampapír		0 Ft
Vállalati kötvény és jelzáloglevél		6 132 128 287 Ft
Tőzsei határidős pozíció		0 Ft
Részvény		1 694 994 291 Ft
Nyíltvégű részvény alapok befektetési jegye		1 200 721 464 Ft
Árupiac		0 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-21 250 172 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		392 291 255 Ft
Óvadékba adott értékpapír		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		252 119 554 Ft
Úton lévő tételek egyenlege		42 879 999 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>16 237 000 687 Ft</b>
Különadó		-2 207 365 Ft
Alapkezelő díja		-20 437 080 Ft
Letétkezelő díja		-2 848 176 Ft
Felügyeleti díj		-1 092 569 Ft
Könyvvizsgálói díj		-628 455 Ft
Tranzakciós ktg.		-32 049 Ft
Vezető forgalmazói díj		-2 211 233 Ft
Sikerdíj		-40 718 886 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-70 175 813 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>16 166 824 874 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000711353	<b>13 806 386 511</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000711353	<b>1,170967 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>103,99%</b>
---	--	----------------



<b>Kamra Abszolút Hozamú Alap</b>		
Magyar állampapír		3 255 312 991 Ft
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		468 925 852 Ft
Kamatkockázat kezelésére irányuló származékos eszköz		0 Ft
Pénzpiaci eszközök		0 Ft
Tőzsdén kereskedett Indexalapok ( ETF )		0 Ft
Részvény		1 543 527 376 Ft
Tőzsdei határidős pozíciók		0 Ft
Árupiac		0 Ft
Óvadékba helyezett értékpapír		0 Ft
Folyószámla egyenleg (kamattal növelt)		1 722 678 043 Ft
Úton lévő és napi forgalmazás egyenlege		-126 212 991 Ft
Deviza határidős fedezeti pozíció eredménye		-3 336 000 Ft
Pénzpiaci hitel felvétele		0 Ft
<b>I. Összesen eszközök</b>		<b>6 860 895 271 Ft</b>
Különadó		-862 834 Ft
Alapkezelő díja		-1 616 954 Ft
Letétkezelő díja		-458 704 Ft
Felügyeleti díj		-426 800 Ft
Befektetési jegy forgalmazói jutalék		-258 851 Ft
Könyvvizsgálói díj		-482 513 Ft
Tranzakciós ktg.		-230 539 Ft
<b>II. Összesen Költségek</b>		<b>-4 337 195 Ft</b>
<b>III. Nettó eszközérték</b>		<b>6 856 558 076 Ft</b>
<b>IV. Befektetési jegyek száma</b>	HU0000711296	<b>5 270 040 659</b>
	HU0000715248	<b>23 801 401</b>
<b>V. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték</b>	HU0000711296	<b>1,295215 Ft</b>
	HU0000715248	<b>1,290868 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 kitétség:</b>	<b>100,45%</b>
--	----------------

## 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, Hídeggúti út 167.  
1022 Budapest, Törökviszi 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, Fehérvári út 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, Körösi 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 Budapest, 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. (Vértesszent)  
2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 2.  
8400 Ajka, Szabadság tér 12.  
9600 Sárvár, 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, Kiszfaludy u. 8.  
6100 Kiskunfélegyháza, Kossuth u. 2.  
6720 Szeged, Kárász u. 16.  
6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 18-20.  
6600 Szentés, 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, Szilfákajla 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](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*