

# PIONEER Közép-Európai Részvény Alap

## 2011. féléves jelentése

Dátum:2011. augusztus 10.

**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 tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény 21. számú melléklete rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja a Pioneer Közép-Európai Részvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2011. félévi adatairól.

## **I. Pioneer Közép-Európai Részvény Alap alapadatai**

---

### **1. Az Alap elnevezése, típusa, fajtája**

Az Alap a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerint Magyarországon, befektetési jegyek - típusát tekintve - nyilvános forgalomba hozatala útján létrehozott, – fajtáját tekintve – határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

### **2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók**

Alapkezelő: Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Bp. Fő u. 14.)

Letétkezelő: az Unicredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Bp. Szabadság 5-6.)

Könyvvizsgáló cég: a KPMG Hungária Kft. (székhely: 1139 Bp. Váci út 99.)

Kijelölt könyvvizsgáló személy: dr. Takácsné Grúz Erzsébet (igazolvány száma: 000103)

Forgalmazó: az UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Bp. Szabadság 5-6.), a BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe) (székhely: 1051 Budapest, Roosevelt tér 7-8.) és a Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.)

### **3. Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek jellemzői**

A befektetési jegyek két sorozatban kerültek kibocsátásra.

ISIN kód "A" sorozat HU0000701891

ISIN kód "I" sorozat HU0000706668

A befektetési jegyek névértéke mindkét sorozat tekintetében: 1 forint.

Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő határozza meg.

Az Alap nettó eszközértéke minden Banki Munkanapra az Alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján került meghatározásra.

Az eszközértékszámítás (lásd az Alap Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát) szabványai szerint a mögöttes piaci folyamatokat tükrözve naponta kerültek kiszámításra és a befektetők számára publikálásra.

## Pioneer Közép-Európai Részvény Alap pénzügyi adatai

## 1. Az Alap portfóliójában lévő eszközök összetétele fajtánként, típusonként az időszak elején és végén:

II. ESZKÖZÖK	Devizanem	ISIN KÓD	2010.12.31	2011.06.30	ezer Ft % (2011)
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>			215 572	101 218	1,64%
Unicredit bankszámla HUF			97 561	2 021	0,03%
Unicredit deviza bankszámlák			128 011	99 196	1,61%
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>			0	103 684	1,68%
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>			6 382 688	5 960 210	96,65%
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>			6 382 688	5 960 210	96,65%
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			1 429 923	1 074 971	17,43%
DANUBIUS TÖRZS	HUF	HU0000074067	79 493	62 687	1,02%
MAGYAR TELEKOM	HUF	HU0000073507	82 184	76 270	1,24%
MOL TÖRZS	HUF	HU0000068952	477 359	372 771	6,04%
OTP TÖRZS (100)	HUF	HU0000061726	571 457	375 844	6,09%
RICHTER G. TÖRZS	HUF	HU0000067624	219 430	187 199	3,04%
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>			4 952 765	4 885 239	79,22%
BANK PEAKAO	PLN	PLPEKAO00016	488 261	421 325	6,83%
BANK PKO BP	PLN	PLPKO000016	634 148	582 882	9,45%
KGHM	PLN	PLKGHM000017	596 293	578 486	9,38%
PKN	PLN	PLPKN0000018	384 233	367 096	5,79%
GTC	PLN	PLGTC0000037	0	24 706	0,40%
POLSKA GRUPA ENERG.	PLN	PLPGER000010	239 989	217 801	3,53%
PZU - POW. ZAK. UBE.	PLN	PLPZU0000011	75 082	293 664	4,76%
TPSA	PLN	PLTLKPL00017	301 020	215 633	3,50%
CESKY	CZK	CZ0009093209	192 791	215 564	3,50%
CEZ	CZK	CZ0005112300	645 952	587 621	9,53%
KOMERCNI BANKA	CZK	CZ0009019106	273 748	246 715	4,00%
NEW WORLD RESOURCES	GBP	GB00B42CTW68	107 130	95 318	1,55%
ERSTE EUR	EUR	AT0000652011	602 135	771 066	12,50%
GARANTIBANK	TRY	TRAGARAN91N1	175 510	137 179	2,22%
OJSC NOMOS Bank GDR	USD	US66538M2044	0	24 758	0,40%
TUPRAS	USD	TRATUPRS91E9	136 873	115 423	1,87%
<b>II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			0	0	0,00%
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			0	1 530	0,02%
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>6 598 260</b>	<b>6 166 641</b>	<b>100,00%</b>

				2 010	2 011
				december 31.	június 30.
Hosszú lejáratú bankbetétek				0	0
Követelések				0	103 684
Értékpapírok				6 382 688	5 960 210
Pénzeszközök				215 572	101 218
Aktív időbeli elhatárolások				0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				0	1 530
Eszközök összesen				6 598 260	6 166 641
Kötelezettségek				1 077	58 229
Passzív elhatárolások				11 843	12 575
Nettó eszközérték / Saját tőke				6 585 340	6 095 838

A 2010/12/31-i adatok a számviteli előírások szerinti állapotot mutatják, a 2011/06/30-i adatok az adott napon érvényes nettó eszközérték adatait tartalmazzák.

## 2. A befektetési jegyek alakulása:

Év	Hónap	Nyitó db	Kibocsátás db	Visszaváltás db	Záró db	A sorozat
2010.	Január	852 310 202	124 222 368	64 245 401	912 287 169	
	Február	912 287 189	21 142 175	43 865 140	889 564 224	
	Március	889 564 224	29 020 167	23 274 724	895 309 667	
	Április	895 309 667	28 491 719	91 597 836	832 203 550	
	Május	832 203 550	18 778 263	24 137 093	826 844 720	
	Június	826 844 720	8 925 180	13 038 330	822 731 550	
	Július	822 731 550	9 733 048	22 869 267	809 595 331	
	Augusztus	809 595 331	14 285 295	11 725 033	812 155 593	
	Szeptember	812 155 593	6 034 400	22 807 720	795 382 273	
	Október	795 382 273	8 556 596	16 061 582	787 877 287	
	November	787 877 287	7 897 972	16 369 890	779 405 369	
	December	779 405 369	7 601 860	31 309 776	755 697 453	
Mindösszesen:			284 689 043	381 301 792		

Év	Hónap	Nyitó db	Kibocsátás db	Visszaváltás db	Záró db	A sorozat
2010.	Január	0	28 550 399	0	28 550 399	
	Február	28 550 399	0	0	28 550 399	
	Március	28 550 399	0	0	28 550 399	
	Április	28 550 399	0	0	28 550 399	
	Május	28 550 399	0	0	28 550 399	
	Június	28 550 399	0	0	28 550 399	
	Július	28 550 399	52 306 695	0	80 857 095	
	Augusztus	80 857 095	0	0	80 857 095	
	Szeptember	80 857 095	0	0	80 857 095	
	Október	80 857 095	0	0	80 857 095	
	November	80 857 095	0	0	80 857 095	
	December	80 857 095	0	6 799 854	74 057 241	
Mindösszesen:			80 857 095	6 799 854		

Év	Hónap	Nyitó db	Kibocsátás db	Visszaváltás db	Záró db	A sorozat
2011.	Január	755 897 453	6 716 185	28 143 115	734 270 523	
	Február	734 270 523	10 576 798	16 869 041	727 978 280	
	Március	727 978 280	10 142 814	15 205 743	722 915 351	
	Április	722 915 351	13 042 854	19 425 089	716 533 116	
	Május	716 533 116	11 508 002	19 045 658	708 995 460	
	Június	708 995 460	9 477 209	21 370 982	697 101 687	
<b>Mindösszesen:</b>			61 463 882	120 059 628		

Év	Hónap	Nyitó db	Kibocsátás db	Visszaváltás db	Záró db	I sorozat
2011.	Január	74 057 241	0	0	74 057 241	
	Február	74 057 241	0	0	74 057 241	
	Március	74 057 241	0	0	74 057 241	
	Április	74 057 241	0	0	74 057 241	
	Május	74 057 241	0	0	74 057 241	
	Június	74 057 241	0	0	74 057 241	
<b>Mindösszesen:</b>			0	0		

**3. A tárgyidőszakban az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása legalább havi bontásban, valamint a kifizetett hozamok**

Hónap	A sorozat		I sorozat		Hozamfizetés	Rt
	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam		
2010.12.31	6 009 420 699	7,928200	594 209 435	8,023651	0	
2011.01.31	5 853 688 741	7,928923	594 920 276	8,033249	0	
2011.02.28	5 763 372 846	7,917302	594 641 085	8,029479	0	
2011.03.31	5 693 837 807	7,895031	593 623 644	8,015741	0	
2011.04.30	5 895 174 176	8,222928	618 916 983	8,357278	0	
2011.05.31	5 728 064 401	8,077541	608 667 257	8,218876	0	
2011.06.30	5 500 614 149	7,890691	595 223 304	8,037341	0	

Az Alap, tekintettel a befektetési politikájának sajátosságára, nem fizetett ki hozamot a befektetői számára.

**4. Az Alap részére igénybe vett hitel feltételei**  
Az Alap a tárgyidőszakban nem vett igénybe hitelt.

**5. Az Alap hozama:**

Az Alap futamideje során nem fizetett hozamot tőkenövekménye terhére. Az Alap teljes tőkenövekménye befektetési politikájának megfelelően újrabefektetésre kerül. A Befektetési jegy tulajdonosok az Alapok tőkenövekményét a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

Az Alap referenciaindex: **90% CETOP20** index és **10% RMAX** index

**Hozamok 5 évre visszamenőleg (rövidebb eltelt időszak esetén az Alap indulásától), naptári éveknek megfelelő bontásban**

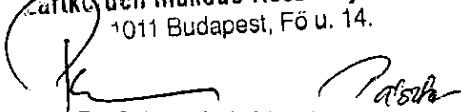
időszak		nominális hozam	benchmark
2002.12.31	2003.12.31	25,70%	29,42%
2003.12.31	2004.12.31	31,41%	44,19%
2004.12.31	2005.12.31	42,51%	44,80%
2005.12.31	2006.12.31	24,11%	17,58%
2006.12.31	2007.12.31	10,09%	11,75%
2007.12.31	2008.12.31	-51,01%	-48,22%
2008.12.31	2009.12.31	30,12%	37,53%
A sorozat			
2009.12.31	2010.12.31	15,57%	16,59%
I sorozat			
2010.02.01	2010.12.31	13,80%	11,22%

**6. A befektetési politika és az alapkezelő működésének változásai:**

A befektetési politikában és az alapkezelő működésében nem történt érdemi változás a jelentési időszakban.

Budapest, 2011. augusztus 10.

PIONEER Befektetési Alapkezelő  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
1011 Budapest, Fő u. 14.



Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.