

PIONEER Magyar Kötvény Alap

2011. féléves jelentése

Dátum: 2011.augusztus 10.

Készítette:
Pioneer Alapkezelő Zrt.
Székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.
Cg. :01-10-044149

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


Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.

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 Magyar Kötvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2011. féléves adatairól.

I. Pioneer Magyar Kötvény 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 – nyíltvégű, határozatlan futamidejű értékpapír befektetési alap

Határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

Induló tőkéje: 1 257 479 794 forint

ISIN kód 'A' sorozat: HU0000701834

ISIN kód 'I' sorozat: HU0000706635

2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

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

Letétkezelő: a 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)

Forgalmazók: 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 'A' és 'I' sorozatban kerültek kibocsátásra.

A befektetési jegyek névértéke 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.

II. Pioneer Magyar Kötvény Alap pénzügyi adatai

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

			ISIN KÓD	2010.12.31	2011.06.30	ezer Ft % (2011)
II. ESZKÖZÖK						
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				204 754	73 360	0,60%
Unicredit bankszámla HUF				188 712	52 946	0,43%
Unicredit deviza bankszámlák				18 042	20 414	0,17%
II/2. Egyéb követelés (összes):				0	228 679	1,86%
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				0	0	0,00%
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):				0	0	0,00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				0	0	0,00%
II/4. Értékpapírok (összes):				11 718 672	12 020 060	97,52%
II/4.1. Állampapírok (összes):				10 397 245	10 885 913	88,32%
II/4.1.1. Kötvények (összes):				10 037 223	10 103 583	81,97%
2011/A	HUF	HU0000401922	5 155	0	0,00%	
2012/B	HUF	HU0000402367	271 565	118 275	0,96%	
2012/C	HUF	HU0000402417	168 832	195 285	1,58%	
2013/D	HUF	HU0000402045	440 265	207 329	1,68%	
2013/E	HUF	HU0000402466	783 235	893 643	7,25%	
2014/C	HUF	HU0000402193	730 039	826 250	6,70%	
2014/D	HUF	HU0000402516	0	135 518	1,10%	
2015/A	HUF	HU0000402268	1 725 656	1 127 475	9,15%	
2015/B	HUF	HU0000402482	0	85 560	0,69%	
2016/C	HUF	HU0000402318	1 436 444	1 384 380	11,23%	
2017/A	HUF	HU0000402037	515 617	557 753	4,53%	
2017/B	HUF	HU0000402375	953 727	1 104 943	8,96%	
2019/A	HUF	HU0000402433	1 117 100	0	0,00%	
2020/A	HUF	HU0000402235	1 515 145	1 577 724	12,80%	
2022/A	HUF	HU0000402524	0	952 833	7,73%	
2023/A	HUF	HU0000402383	374 453	409 642	3,32%	
REPHUN6 01/11/19	EUR	XSO625388136	0	526 975	4,28%	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				360 022	782 330	6,35%
D110316	HUF	HU0000518188	68 412	0	0,00%	
D110601	HUF	HU0000517909	29 432	0	0,00%	
D110727	HUF	HU0000517974	180 925	0	0,00%	
D111116	HUF	HU0000518147	81 253	782 330	6,35%	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				0	0	0,00%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				0	0	0,00%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				77 702	78 134	0,63%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				77 702	78 134	0,63%
OTPHB 4 02/24/12	CHF	CHD109554003	77 702	78 134	0,63%	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				0	0	0,00%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0	0,00%
II/4.3. Részvények (összes):				0	0	0,00%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				0	0	0,00%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				0	0	0,00%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0	0,00%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):				1 243 725	1 056 013	8,57%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1 243 725	1 056 013	8,57%
FJ12NVD1	HUF	HU0000650205	448 579	216 879	1,76%	
FJ13NFD5	HUF	HU0000652151	389 909	417 212	3,38%	
FJ15NFD1	HUF	HU0000652425	197 128	213 259	1,73%	
HBV 2011/A	HUF	HU0000650643	5 168	5 358	0,04%	
UCJBV 2020/A	HUF	HU0000652433	202 941	203 305	1,65%	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0	0,00%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				0	0	0,00%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				0	0	0,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0	0,00%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):				0	0	0,00%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				0	0	0,00%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete				-11 404	3 720	0,03%
Eszközök összesen:				11 912 022	12 325 818	100,00%

				eFt	
				2 010	2 011
				december 31.	június 30.
Hosszú lejáratú bankbetétek				0	0
Követelések				0	228 679
Értékpapírok				11 718 672	12 020 060
Pénzeszközök				204 754	73 360
Aktív időbeli elhatárolások				0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				-11 404	3 720
Eszközök összesen				11 912 022	12 325 818
Kötelezettségek				10 650	292 819
Passzív elhatárolások				1 644	12 913
Nettó eszközérték / Saját tőke				11 899 728	12 020 087

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

2. A befektetési jegyek alakulása:

Év	Hónap	Nyitó db	Kilbocsátás db	Visszaváltás db	Záró db	A sorozat
2010.	Január	2 313 117 186	51 158 214	60 707 986	2 303 567 415	
	Február	2 303 567 415	87 274 366	76 108 591	2 314 733 190	
	Március	2 314 733 190	138 514 471	109 772 659	2 343 475 002	
	Április	2 343 475 002	202 538 517	70 437 537	2 475 575 982	
	Május	2 475 575 982	91 406 173	196 461 686	2 370 520 469	
	Június	2 370 520 469	62 159 660	93 450 175	2 339 229 954	
	Július	2 339 229 954	34 626 953	72 360 688	2 301 496 219	
	Augusztus	2 301 496 219	40 879 527	74 511 480	2 267 864 266	
	Szeptember	2 267 864 266	453 999 994	560 401 329	2 161 462 931	
	Október	2 161 462 931	134 087 415	71 299 118	2 224 251 228	
	November	2 224 251 228	48 843 349	126 968 419	2 146 126 158	
	December	2 146 126 158	44 988 044	123 246 914	2 067 867 288	

Év	Hónap	Nyitó db	Kilbocsátás db	Visszaváltás db	Záró db	I sorozat
2010.	Január	38 712 408	730 171 803	0	768 884 211	
	Február	768 884 211	10 329 625	16 636 659	762 577 177	
	Március	762 577 177	61 880 816	76 950 895	747 507 098	
	Április	747 507 098	0	47 226 605	700 280 493	
	Május	700 280 493	146 509 336	58 584 079	788 205 750	
	Június	788 205 750	14 466 768	69 568 273	733 104 245	
	Július	733 104 245	13 821 195	159 622	746 765 818	
	Augusztus	746 765 818	1 875 447	0	748 641 265	
	Szeptember	748 641 265	398 937 125	0	1 147 578 390	
	Október	1 147 578 390	42 314 560	14 894 291	1 174 998 679	
	November	1 174 998 679	0	0	1 174 998 679	
	December	1 174 998 679	602 784	0	1 175 601 463	

Év	Hónap	Nyitó db	Kibocsátás db	Visszaváltás db	Záró db	A sorozat
2011.	Január	2 067 867 288	47 189 912	71 921 426	2 043 135 774	
	Február	2 043 135 774	16 808 538	87 592 627	1 972 351 685	
	Március	1 972 351 685	19 026 355	49 848 622	1 941 529 418	
	Április	1 941 529 418	62 705 962	18 343 147	1 985 892 233	
	Május	1 985 892 233	24 725 139	30 131 982	1 980 485 390	
	Június	1 980 485 390	25 275 523	31 508 461	1 974 252 452	

Év	Hónap	Nyitó db	Kibocsátás db	Visszaváltás db	Záró db	I sorozat
2011.	Január	1 175 601 463	0	23 259 742	1 152 341 721	
	Február	1 152 341 721	31 452 716	0	1 183 794 437	
	Március	1 183 794 437	21 228 977	61 710 724	1 143 312 690	
	Április	1 143 312 690	35 657 026	3 622 514	1 175 347 202	
	Május	1 175 347 202	0	150 910 681	1 024 436 521	
	Június	1 024 436 521	81 493 200	0	1 105 929 721	

3. A tárgyidőszaknak az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása, illetve a kifizetett hozamok

	A sorozat		I sorozat		Ft
	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam	Hozamfizetés
2010.12.31	7 574 139 217	3,661717	4 328 541 963	3,881981	0
2011.01.31	7 760 651 198	3,781877	4 383 991 587	3,804420	0
2011.02.28	7 533 577 206	3,816385	4 546 489 602	3,840607	0
2011.03.31	7 480 915 407	3,855158	4 561 206 234	3,881278	0
2011.04.30	7 739 221 450	3,895762	4 611 732 998	3,923720	0
2011.05.31	7 709 725 831	3,891042	4 359 177 831	3,920687	0
2011.06.30	7 682 156 866	3,891173	4 337 929 730	3,922428	0

Az Alap, tekintettel a befektetési politikájának sajátosságára, nem fizetett ki hozamot a befektetők 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: 100%MAX

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	-1,17%	-0,27%
2003.12.31	2004.12.31	12,34%	14,02%
2004.12.31	2005.12.31	8,69%	8,76%
2005.12.31	2006.12.31	6,10%	6,96%
2006.12.31	2007.12.31	4,91%	6,11%
2007.12.31	2008.12.31	-0,03%	1,30%
A sorozat		nominális hozam	benchmark
2008.12.31	2009.12.31	12,08%	14,14%
2009.12.31	2010.12.31	6,40%	6,40%
I sorozat		nominális hozam	benchmark
2009.11.24	2009.12.31	-1,49%	-1,48%
2009.12.31	2010.12.31	6,93%	6,40%

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 Zrt.