

PIONEER Selecta Európai Részvény Alapok Alapja

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 Selecta Európai Részvény Alapok Alapja befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2011. féléves adatairól.

I. Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja 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 befektetési alapokba fektető értékpapír befektetési alap

Az Alap futamideje: határozatlan

ISIN kód: HU0000702014 - A sorozat

ISIN kód: HU0000706676 - I sorozat

Jogelőd alapra vonatkozó adatok

Jogelőd alap elnevezése: Pioneer Selecta Európai Részvény Alap

Jogelőd alap, típusa, fajtája: határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

Jogelőd létrehozatalának időpontja: 1999.10.22

Átalakulás időpontja: 2009.12.31.

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: Nagy Györgyi (igazolvány száma: 004592)

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

3. Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek jellemzői

A befektetési jegyek két sorozatban („A” és „I”) 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 Selecta Európai Részvény Alapok Alapja pénzügyi adatai

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

	Devizanem	ISIN KÓD	2010.12.31	2011.06.30	ezer Ft % (2011)
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyósámla, készpénz (összes):			225 489	243 161	5,74%
Unicredit bankszámla HUF			178 101	220 502	5,21%
Unicredit deviza bankszámlák			47 388	22 659	0,53%
II/2. Egyéb követelés (összes):			0	0	0,00%
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):			4 222 650	3 985 289	94,08%
II/4.1. Állampapírok (összes):			0	0	0,00%
II/4.1.1. Kötvények (összes):			0	0	0,00%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			0	0	0,00%
II/4.1.3. Egyéb jegyhanképes 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.:			926	894	0,02%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0	0,00%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):			926	894	0,02%
BGTRANS03 7%	GBP	XS0103338496	542	359	0,01%
BGTRANS04 12/22	GBP	XS0103338140	384	535	0,01%
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):			0	0	0,00%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0	0,00%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0	0,00%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			4 221 724	3 984 395	94,06%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			455 568	651 508	15,38%
MDAX	EUR	DE0005933923	455 568	254 626	6,01%
DAX ETF	EUR	DE0005933931	0	396 882	9,37%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):			3 766 156	3 332 887	78,68%
P. Core EU.I.	EUR	LU0119433067	638 487	605 087	14,28%
P. Top European Players	EUR	LU0119433570	963 455	943 990	22,29%
P. European Research	EUR	LU0119433224	1 060 551	1 019 894	24,08%
P. European Potential	EUR	LU0307383066	1 103 663	763 917	18,03%
II/4.6. Kárpótási jegy (összes):			0	0	0,00%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			2	0	0,00%
Járó kamat			2	0	0,00%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	7 418	0,18%
Eszközök összesen:			4 448 141	4 235 868	100,00%

				eFt
			2 010	2 011
			december 31.	június 30.
Hosszú lejáratú bankbetétek			0	0
Követelések			0	0
Értékpapírok			4 222 650	3 985 289
Pénzeszközök			225 489	243 161
Aktív időbeli elhatárolások			2	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	7 418
Eszközök összesen			4 448 141	4 235 868
Kötelezettségek			382	0
Passzív elhatárolások			6 390	6 171
Nettó eszközérték / Saját tőke			4 441 369	4 229 697
Nyitó bef.jegy egyenleg (db)			4 173 642 841	
Eladott jegyek (db)			908 256 945	
Visszavásárolt jegyek (db)			1 135 622 132	
Forgalomban lévő jegyek (db)			3 946 277 654	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)			1,125458	

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 2011-ben

Év	Hónap	Nyitó	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró	A sorozat
		db	db	db	db	
2011.	Január	3 946 277 654	65 773 552	761 285 182	3 250 766 044	
	Február	3 250 766 044	61 438 280	75 280 987	3 236 923 337	
	Március	3 236 923 337	75 250 022	104 405 650	3 207 767 709	
	Április	3 207 767 709	33 494 914	7 836 248	3 233 426 375	
	Május	3 233 426 375	27 035 345	91 179 328	3 169 282 392	
	Június	3 169 282 392	1 340 362	48 137 477	3 122 485 277	
Mindösszesen:			264 332 475	1 088 124 652		

Év	Hónap	Nyitó	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró	I sorozat
		db	db	db	db	
2011.	Január	0	808 451 489	0	808 451 489	
	Február	808 451 489	0	0	808 451 489	
	Március	808 451 489	0	0	808 451 489	
	Április	808 451 489	0	0	808 451 489	
	Május	808 451 489	0	0	808 451 489	
	Június	808 451 489	0	32 550 000	775 901 489	
Mindösszesen:			808 451 489	32 550 000		

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

	A sorozat		I sorozat		Ft
	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam	Hozamfizetés
2010.12.31	4 444 712 249	1,128538	-	-	0
2011.01.31	3 613 677 344	1,111639	899 040 981	1,112053	0
2011.02.28	3 631 976 968	1,122047	908 016 557	1,123155	0
2011.03.31	3 476 083 680	1,083655	877 542 217	1,085461	0
2011.04.30	3 572 494 073	1,105238	895 590 494	1,107785	0
2011.05.31	3 537 800 989	1,117151	905 877 921	1,120510	0
2011.06.30	3 385 383 508	1,084195	844 313 550	1,088171	0

A saját tőke adatok az adott napra érvényes nettó eszközértéknek felelnek meg. Az Alap, tekintettel a befektetési politikájának sajátosságára, nem fizetett ki hozamot a befektetők számára.

4. Az Alap részére igénybe vett hitel feltételei

Az alap nem vett igénybe hiteleket a jelentési időszakban.

5. Az Alap hozama

Az Alap futamideje során nem fizetett hozamot tőkenövekménye terhére. A Befektetési Jegy tulajdonosok az Alap teljes tőkenövekményét az Alap lejáratát követően az Alap vagyonának felosztása során a Befektetési Jegyekre jutó részesedés révén realizálhatják.

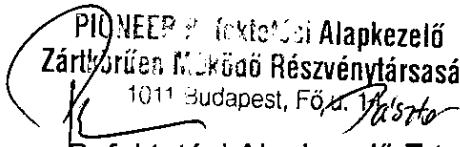
Hozamok 5 évre visszamenőleg (rövidebb eltelt időszak esetén az Alap indulásától), naptári éveknek megfelelő bontásban

időszak		nominális hozam	benchmark
2002.12.31	2003.12.31	28,57%	23,78%
2003.12.31	2004.12.31	-0,40%	1,09%
2004.12.31	2005.12.31	24,56%	24,24%
2005.12.31	2006.12.31	9,95%	11,35%
2006.12.31	2007.12.31	3,63%	2,00%
2007.12.31	2008.12.31	-36,49%	-38,00%
2008.12.31	2009.12.31	26,78%	25,69%
2009.12.31	2010.12.31	15,26%	10,98%

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. 11.
Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.