

PIONEER Magyar Kötvény Alap

2012. I. féléves jelentése

Dátum: 2012.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 befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény 6. számú melléklete rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja a Pioneer Magyar Kötvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2012 .I. féléves adatairól.

Pioneer Magyar Kötvény Alap alapadatai

1. A befektetési alap neve, típusa, főbb jellemzői

- az Alap neve: **Pioneer Magyar Kötvény Alap**
- az Alap működési formája: nyilvános
- az Alap fajtája: nyíltvégű
- az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa: értékpapíralap
- az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált alap
- 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: **HU0000701834**
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „B” sorozat
ISIN kódja: HU0000704135
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: **HU0000706635**
Névértéke: 1 (egy),-Ft

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:

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

Pioneer Magyar Kötvény Alap nettó eszközérték adatai

I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele az időszak elején és végén:

Kategória	2011.12.31		2012.06.30	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	8 816 295 234	94,20%	7 926 000 710	97,01%
EGYÉB ESZKÖZÖK	-29 699 984	-0,32%	6 246 719	0,08%
BANKI EGYENLEGEK	584 389 048	6,24%	247 055 522	3,02%
ÖSSZES ESZKÖZ	9 370 984 298	100,13%	8 179 302 951	100,11%
KÖTELEZETTSÉGEK	-11 843 193	-0,13%	-8 731 670	-0,11%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	9 359 141 105	100,00%	8 170 571 281	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2011/12/31	2012.06.30
Pioneer Magyar Kötvény Alap A sorozat	HU0000701834	1 733 036 844	1 381 794 566
Pioneer Magyar Kötvény Alap I sorozat	HU0000706635	812 868 087	625 460 798

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték Ft-ban

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2011/12/31	2012.06.30
Pioneer Magyar Kötvény Alap A sorozat	HU0000701834	3,662713	4,052824
Pioneer Magyar Kötvény Alap I sorozat	HU0000706635	3,704814	4,109612

IV. Az értékpapírállomány összetétele

Értékpapír	ISIN kód	2011/12/31	2012.06.30	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazható átruházható értékpapírok	Közelműltben forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
FJ13NF05	HU0000652151	376 423 507	0	✓				✓
FJ15NF01	HU0000652425	189 764 200	103 556 200	✓				✓
D121227	HU0000518782	0	77 242 720		✓			✓
D130529	HU0000518956	0	76 489 590		✓	✓		✓
2012/C MÁK	HU0000402417	8 515 475	8 864 683		✓			✓
2013/D MÁK	HU0000402045	3 346 525	0		✓			✓
2013/E MÁK	HU0000402466	765 950 951	187 414 842		✓			✓
2014/C MÁK	HU0000402193	518 073 554	67 249 651		✓			✓
2014/D MÁK	HU0000402516	127 632 270	137 508 620		✓			✓
2015/A MÁK	HU0000402268	1 091 253 982	701 530 502		✓			✓
2015/C MÁK	HU0000402581	0	191 288 890		✓	✓		✓
2016/C MÁK	HU0000402318	752 354 122	370 150 579		✓			✓
2017/A MÁK	HU0000402037	274 185 293	915 948 370		✓			✓
2017/B MÁK	HU0000402375	715 987 076	511 157 548		✓			✓
2019/A MÁK	HU0000402433	493 008 324	338 754 008		✓			✓
2020/A MÁK	HU0000402235	1 315 860 366	713 374 174		✓			✓
2022/A MÁK	HU0000402524	82 546 518	1 208 269 382		✓			✓
2023/A MÁK	HU0000402383	249 487 697	298 014 931		✓			✓
2028/A MÁK	HU0000402532	18 416 952	56 691 960		✓			✓
MF8 5.875 05/16	XS0632248802	66 878 249	0	✓				✓
OTPHB 4 02/24/12	CH0109554003	92 479 476	0	✓				✓
REPHUN 4,5 29/01/14	XS0183747905	80 677 462	78 757 559	✓				✓
REPHUN 4,5 06/02/2013	XS0161667315	0	58 624 236	✓				✓
REPHUN 5,5 05/06/2014	XS0191746113	0	151 798 109	✓				✓
REPHUN 6,75 07/28/14	XS0441511200	84 615 142	272 844 613	✓				✓
REPHUNG 01/11/19	XS0625388136	552 797 738	235 016 934	✓				✓
FJ12NV01 FHB vált. kam. jelzáloglél	HU0000650205	222 785 000	0	✓				✓
UCJBV 2020/A	HU0000652433	203 248 552	203 967 657	✓				✓
2015/B	HU0000402482	84 437 934	0	✓	✓			✓
HUSTHO 4.4 09/14	XS0451905367	445 568 869	461 484 952	✓				✓
		8 816 295 234	7 926 000 710					

Megjegyzés:

A „Közelműltben forgalmazott értékpapír” kategória a 2012. január 1 és 2012. június 30-a között forgalomba hozott értékpapírokat tartalmazza.

V. Elemzés

- 1) Az értékpapíroknak a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény 6. számú melléklete IV. pontjában felsorolt kategóriák szerinti százalékos részaránya az összes eszközhöz képest:

	Aránya az összes eszközhöz képest	
	2011.12.31	2012.06.30
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	24,71%	84,66%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	68,47%	77,76%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	4,22%
Egyéb átruházható értékpapírok	0,00%	2,40%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	94,08%	96,90%

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, a jobb összehasonlíthatóság érdekében ezeket a papírokat 2011. év végi adatoknál is más szabályozott piacon forgalmazott értékpapíroknak tekintettük. A „közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2011. év végi adatoknál nem értelmezhető.

- 2) Az alap befektetési politikája szerinti értékpapír megoszlás az összes eszközhöz képest:

	2011.12.31	2012.06.30
Állampapír	94,08%	96,90%
Nyíltvégű alap befektetési jegye	0,00%	0,00%
Külföldi részvények	0,00%	0,00%
Egyéb likvid eszközök	5,92%	3,10%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

2012. I. féléve során az Alap portfólió összetételében nem történt jelentős változás, az befektetési politikája nem változott.


 Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.

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