

PIONEER Közép-Európai Részvény 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 Közép-Európai Részvény Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2012. félévi adatairól.

Pioneer Közép-Európai Részvény Alap alapadatai

1. A befektetési alap neve, típusa, főbb jellemzői:

- az Alap neve: **Pioneer Közép-Európai Részvény 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: HU0000701891
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „B” sorozat
ISIN kódja: HU0000704150
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „C” sorozat
ISIN kódja: HU0000704143
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: HU0000706668
Névértéke: 1 (egy),-Ft

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 (kamarai nyilvántartási száma: 000103)

Forgalmazók:

- az 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. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.)

Pioneer Közép-Európai Részvény 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	4 158 190 745	95,19%	3 846 219 278	94,77%
EGYÉB ESZKÖZÖK	-461 576	-0,01%	0	0,00%
BANKI EGYENLEGEK	219 685 038	5,03%	253 998 112	6,26%
ÖSSZES ESZKÖZ	4 377 414 207	100,21%	4 100 217 390	101,03%
KÖTELEZETTSÉGEK	-9 021 295	-0,21%	-41 851 142	-1,03%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4 368 392 912	100,00%	4 058 366 248	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2011/12/31	2012.06.30
Pioneer Közép-Eu. Részvény Alap A sorozat	HU0000701891	618 117 109,00	557 957 299,00
Pioneer Közép-Eu. Részvény Alap I sorozat	HU0000706668	81 515 309,00	81 515 311,00

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 Közép-Eu. Részvény Alap A sorozat	HU0000701891	6,225528	6,320728
Pioneer Közép-Eu. Részvény Alap I sorozat	HU0000706668	6,382698	6,522335

IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2011/12/31	2012.06.30	Tözségen hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazható átruházható értékpapírok	Közeliműltben forgalombahozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
Bank Peak.ao-PLPEKAO00016	PLPEKAO00016	384 662 849,00	327 268 561	✓				
BANK PKO BP	PLPKO0000016	428 220 858,00	401 933 496	✓				
CESKY TELECOM - CZ0009093209	CZ0009093209	106 053 255,00	89 303 060	✓				
CEZ - CZ0005112300	CZ0005112300	466 632 977,00	348 560 068	✓				
ERSTE EUR	AT0000652011	257 450 523,00	253 364 065	✓				
GARANTIBANK	TRAGARAN91N1	122 242 395,00	147 726 150	✓				
GRAPHISOFT PARK SE	HU0000083696	0,00	11 190 650	✓				
GTC	PLGTC00000037	13 114 860,00	8 614 788	✓				
KGHM - PLKGHM000017	PLKGHM000017	261 481 540,00	332 974 404	✓				
KOMERCNI BANKA - CZ0008019106	CZ0008019106	222 514 854,00	169 344 770	✓				
MAGYAR TELECOM RT.	HU0000073507	38 546 649,00	32 976 324	✓				
MASTERPLAST NYRT.	HU0000093943	0,00	74 876 859	✓		✓		
MOL részvény	HU0000068952	344 753 705,00	215 991 300	✓				
NEW WORLD RESOURCES BV W/I (PR)	GB00B42CTW68	57 726 730,00	24 496 834	✓				
OTP részvény	HU0000061726	204 364 690,00	276 910 620	✓				
PKN - PLPKN00000018	PLPKN00000018	187 613 210,00	162 320 963	✓				
Polska Grupa Energetyczna	PLPGER000010	128 392 364,00	140 655 010	✓				
Powszechny Zakład Ubezpieczenia	PLPJU0000011	379 437 155,00	370 847 014	✓				
Richter részvény	HU0000067624	177 839 145,00	154 640 400	✓				
TPSA - PLTLKPL00017	PLTLKPL00017	233 484 078,00	164 792 102	✓				
TUPRAS	TRATUPRS91E8	128 633 908,00	126 881 820	✓				
ALLAMI NYOMDA NYRT.	HU0000093257	15 025 000,00	10 550 000	✓				
		4 158 190 745	3 846 219 278					

Megjegyzés:

A „Közeliműltben forgalmazott értékpapír” kategória a 2012.01.01-2012.06.30-ig terjedő időszakban forgalombahozott értékpapírokat tartalmazza.

V. Elemzés

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

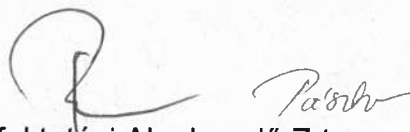
	Aránya az összes eszközhöz képest	
	2011.12.31	2012.06.30
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	94,99%	93,81%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közelmúltban forgalombahozott értékpapír	-	1,83%
Egyéb átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	0,00%

Az egyes értékpapír kategóriák között vannak átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozik – lásd IV. rész). 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
Magyar állampapír	0,00%	0,00%
Magyar részvények	17,83%	18,95%
Külföldi részvények	77,16%	74,85%
Nyíltvégű alap befektetési jegye	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök*	5,01%	6,19%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

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



Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.

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