

PIONEER Selecta Európai Részvény Alapok Alapja

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 CXCV. törvény 6. számú melléklete rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja a Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2012. I. féléves adatairól.

Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja alapadatai

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

- az Alap neve: **Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja**
- 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: HU0000702014
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „B” sorozat
ISIN kódja: HU0000710686
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: HU0000706676
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: Nagy Györgyi (igazolvány száma: 004592)

Forgalmazók:

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

Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja nettó eszközérték adatai

I. Vagyongkimutatás

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	3 126 218 539	99,99%	2 738 552 057	97,16%
EGYÉB ESZKÖZÖK	-2 389 332	-0,08%	8 367 930	0,30%
BANKI EGYENLEGEK	7 579 615	0,24%	76 065 898	2,70%
ÖSSZES ESZKÖZ	3 131 408 822	100,15%	2 822 985 885	100,15%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4 819 778	-0,15%	-4 288 380	-0,15%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 126 589 044	100,00%	2 818 697 505	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2011/12/31	2012.06.30
Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja A sorozat	HU0000702014	2 624 206 199	2 399 180 201
Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja I sorozat	HU0000706676	223 936 072	153 345 468

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 Selecta Európai Részvény Alapok Alapja A sorozat	HU0000702014	1,097100	1,103500
Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja I sorozat	HU0000706676	1,105554	1,116440

IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2011/12/31	2012.06.30	Tőzsdén hivataltalan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazható átruházható értékpapírok	Közelmúltban forgalomba hozott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
BG Transco Hold. 7% 12/24 (XS0103338496)	XS0103338496	479 919	489 121	✓				✓
DAX ETF	DE0005933931	237 522 429	176 907 900	✓				
MDAX	DE0005933923	241 631 336	121 891 120	✓				
PIONEER CORE EUROPEAN EQUITY I SOROZAT	LU0119433067	586 098 598	591 361 544				✓	
PIONEER EUROPEAN POTENTIAL I SOROZAT	LU0307383066	585 108 941	517 561 237				✓	
PIONEER EUROPEAN RESEARCH I SOROZAT	LU0119433224	720 955 240	612 289 688				✓	
PIONEER TOP EUROPEAN PLAYERS I SOROZAT	LU0119433570	753 712 901	717 349 406				✓	
BG Transco Hold. 12/22 (XS0103338140)	XS0103338140	709 175	702 041	✓				✓
		3 126 218 539	2 738 552 057					

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	
	2011.12.30	2012.06.30
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	15,34%	10,63%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Közel múltban forgalombahozott értékpapír	-	0,00%
Egyéb átruházható értékpapírok	84,49%	86,38%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,04%	0,04%

Az egyes értékpapír kategóriák között vannak átfedések (egy értékpapír több kategóriába is tartozik – lásd IV. rész).

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

	2011.12.30	2012.06.30
Magyar állampapír	0,00%	0,00%
Külföldi részvények	0,00%	0,00%
Külföldi vállalati kötvény	0,04%	0,04%
Nyílt végű alap befektetési jegye	99,80%	96,97%
Egyéb likvid eszközök	0,17%	2,99%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

A félév 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.