

Pioneer USA Devizarésztvény Alapok Alapja 2010. június

Piaci környezet

Folytatódott a májusban indult tendencia, és tovább estek az amerikai piacok, miközben a dollár is erősödött, azonban ezúttal a dollár erősödése nem tudta kompenzálni a részvényár-folyamok esését. Június elején ugyanis az euró gyengülése megállt, és a hónap végére már alig maradt valami a dollárerősödésből. Az Egyesült Államokban a munkaerő- és a lakáspiac sem mutatott előrelépést a kilábalás tekintetében, és a pénzügyi szektor szabályozása és a British Petrol is nyomás alatt tartotta a piacokat, míg a Mexikói-öbölbeli katasztrófa ugyanis még mindig nem születtek végleges megoldás, ami az érintett olajmezőben érdekelt vállalra, így elsősorban a BP számára, komoly anyagi kötelezettségvállalást ró. Mivel a BP jelentős súllyal szerepel a legtöbb amerikai nyugdíjpénztárban, az árfolyam feleződése igen komoly vagyonghatással bír a tengerentúli nyugdíjrendszerre.

Alapinformációk

→ **Vagyonát a következő eszközökbe fekteti:** elsősorban az USA leglikvidebb nagyvállalati részvényeibe befektető befektetési alapok. Az Alap portfóliójában származékos ügyletek nem szerepelnek.

→ **Portfóliójának lehetséges elemei:**

1. A Nemzetközi Pioneer Alapok közül az alábbiak: Pioneer Funds - U.S. Research, Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value, Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund, Pioneer Funds - U.S. Research Growth, Pioneer Funds - U.S. Research Value, Pioneer Funds - U.S. Equity 130/30, Pioneer Funds - North American Basic Value.
2. Az amerikai régióban befektető más alapok befektetési jegyei.
3. Likvid eszközök (például hazai állampapírok, lekötött betétek, látra szóló betétek) az Alap tőkéjének maximum 20%-ig.

→ **Befektetési cél:** az Alap befektetési célja, hogy az észak-amerikai (elsősorban USA) részvénypiacokra irányuló, megfelelően diversifikált befektetéssel hosszabb távon maximális tőkenövekményt érjen el.

→ **Referencia befektetés:** 95% S&P 100, 5% RMAX

→ **Kockázati besorolása:** magas kockázatú

→ **Kockázati tényezők:** elsősorban említendő a nemzetközi gazdasági és politikai tényezőket együttesen megragadó részvénypiaci kockázat. Semmilyen garancia nem adható arra, hogy a részvények árfolyama minden esetben emelkedő tendenciát mutat. Azonban ezt a kockázatot a széles diverzifikált portfólió tompítja. Minimális kockázat az egyes társaságok csőd-kockázata, hiszen ezek a piac vezető cégei, illetve ezt a diverzifikáció csökkenti. Az USA dollár/forint árfolyam változása is befolyásolja az alap teljesítményét: ezen nyerni és veszíteni egyaránt lehet.

→ **Javasolt minimális befektetési idő:** 3 év

→ **Indulása:** 2000. január 4.

→ **Nettó eszközérték 2010. 06. 30-án:**

4 055 572 054 Ft

→ **Egy jegyre jutó nettó eszközérték:**

0,817778 Ft

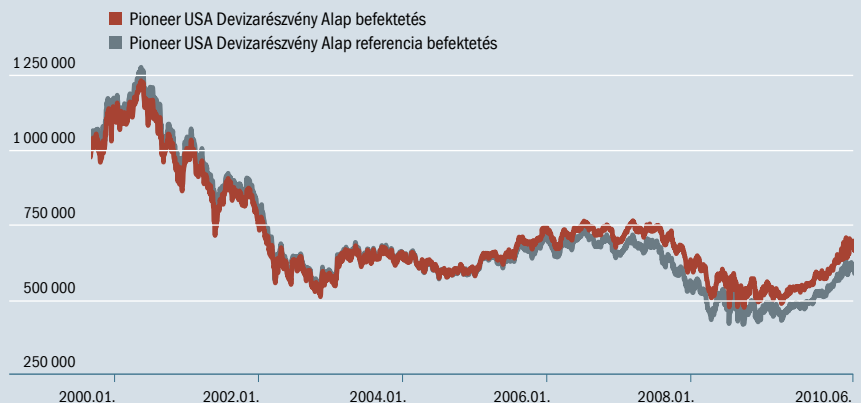
→ **ISIN kódja:** HU0000701883

→ **Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

→ **Könyvvizsgáló:** KPMG Hungaria Kft.

→ **Devizanem:** HUF

Az indulástól 2010.06.30-ig elért nettó hozam



A portfólió összetétele

2010.06.30.

Magyar állampapír	23 272 840 Ft
Nyíltvégű alap befektetési jegye	3 860 356 993 Ft
Egyéb likvid eszközök*	171 942 221 Ft
Eszközök összesen	4 055 572 054 Ft

* Az egyéb likvid eszközök az alap folyószámla-egyenlegét, pénzügyi betéteit, az úton lévő tételt, a napi forgalmazás egyenlegét és a költségeket foglalják magukban.

Hozam adatok*

2010.06.30.

	Referencia Alap befektetés
Év elejétől	
számított hozam*	13,18% 13,37%
12 hónap*	30,42% 29,43%
2 évre**	10,35% 11,26%
3 évre**	-3,10% -4,45%
4 évre**	-2,29% -4,00%
5 évre**	0,69% -1,46%

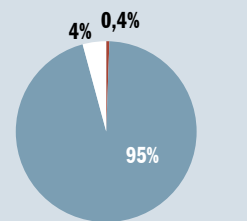
* forgalmazási költségek levonás előtti nominális, nem évesített nettó hozam
** évesített hozamok

Egyéves hozamok*

Referencia befektetés

	Alap	Referencia befektetés
2009	17,12%	16,34%
2008	-29,41%	-29,81%
2007	-2,03%	-8,36%
2006	4,52%	2,12%
2005	17,46%	14,21%
2004	-8,07%	-9,03%
2003	12,64%	10,88%
2002	-34,08%	-33,52%
2001	-12,63%	-13,50%
2000	-1,48%	-

* nettó hozamok



Kockázat

nagyon magas

magas

közepes

mérsékelt

alacsony

BAMOSZ besorolás*

Részvénytúlsúlyos alap

* forrás: BAMOSZ

Az Alap múltbéli teljesítménye nem jelent garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve.

A Pioneer Alapkezelő Zrt. jelen kiadványában a PSZÁF Ajánlásban és a BAMOSZ Teljesítménybemutatói és Hirdetési normáiban meghatározott időszakokra vonatkozóan mutatja be az alapok teljesítményét.

A referencia hozam a referencia index hozama. Ez tehát a befektetések esetén egy olyan viszonyítási alapként használt irányadó hozamot jelent, amelyhez egy portfólió vagy befektetési alap teljesítményét mérik.

Jelen hirdetés nem minősül ajánlatételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy befektetési döntése meghozatala előtt az Alap befektetési politikájáról, forgalmazási és egyéb költségeiről, a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az Alap mindenkor aktuális hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából, amelyek megtalálhatók az Alapkezelő www.pioneerinvestments.hu című honlapján és az Alap forgalmazási helyein és a Vezető Forgalmazó www.unicreditbank.hu című honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó forgalmazási költségekről a Tájékoztató és Kezelési szabályzat mellett a Forgalmazó mindenkor hatályos kondíciós listája is tájékoztatót nyújt. Jelen kiadványt a Pioneer Alapkezelő Zrt. közzéteszi a jelen kiadványban szereplő információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor nem vállal felelősséget az információk esetleg hiányosságai vagy pontatlanságai miatt. A befektetési jegyek vezető forgalmazója az UniCredit Bank Hungary Zrt. (tev. eng. száma: I-1523/2003) a Budapesti Értéktőzsde tagja. A Pioneer Alapkezelő Zrt. jelen kiadványában a PSZÁF Ajánlásban és a BAMOSZ Teljesítménybemutatói és Hirdetési normáiban meghatározott időszakokra vonatkozóan mutatja be az Alap teljesítményét.

UniCredit Telebank: 06 40 50 40 50

www.pioneerinvestments.hu

