

Pioneer Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja 2010. június

Piaci környezet

Június közepéig úgy tűnt, van némi remény az emelkedésre, azonban a hónap második felében újabb mélypontra estek a részvénypiacok. Igaz a forint gyengülésének köszönhetően viszont szinte valamennyi külföldi tőzsde pluszban zárta a hónapot forintban mérve. A nagyobb piacok közül az amerikai azonban még így is negatív teljesítményt ért el, míg az európai, a japán és a fejlődő piacok többsége plusz hónapot tudhatott maga mögött. Jó és rossz hírekből egyaránt jutott, és a tőzsde hol a híreknek megfelelően, hol teljesen ellentétesen reagált ezekre. A hónap legnagyobb híre a kínai árfolyampolitika rugalmasabbá tétele (a júni lassú felértékelésének megengedése), melyre először nagyon pozitívan reagáltak a részvénypiacok, azonban hamar elfogyott a kezdeti lendület. A legrosszabbul teljesítő piacok között a kínai és a közép-kelet európai régió szerepelt.

Alapinformációk

→ **Vagyonát a következő eszközökbe fekteti:** A portfólió állampapíralap része a meghatározó, emellett a fejlett országok legnagyobb vállalataiba illetve Kelet-Európa ígéretes társaságaiba befektető részvényalapokat is vásárol. Az Alap portfóliójában származékos ügyletek nem szerepelnek.

→ **Portfóliójának lehetséges elemei:**

1. Magyarországi, közép-kelet-európai, nyugat-európai egyesült államokbeli kibocsátók hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba befektető alapok.
2. A BUX, Közép-Európa, Nyugat-Európa és az USA legnagyobb súlyú részvényeibe befektető befektetési alapok.

→ **Befektetési cél:** egy tényleges globális befektetési forma keretében a befektetők számára hosszú, az életpálya egészére kiterjedő, mérsékelt kockázatú megtakarítás biztosítása.

→ **Referencia befektetés:** 65% MAX Composite, 10% CETOP20, 25% MSCI World

→ **Kockázati besorolása:** mérsékelt kockázatú

→ **Kockázati tényezők:** Az állampapírok kockázatánál figyelni kell a következőkre: az árfolyam ingadozásának fő forrását a piaci kamatok változása jelenti (kamatkockázat). A piaci hozamok változása szoros kapcsolatban áll a makrogazdasági helyzetről, monetáris politikáról és egyéb körülményekről kialakított befektetői megítélésel. A portfólióban található értékpapírok esetében a vissza nem fizetés kockázata minimálisnak tekinthető. A részvénypiacok megítélését alapvetően két tényező befolyásolja: a külső és belső makrogazdasági és politikai környezet, illetve az adott piacon működő cégek egyedi kockázata. Az Alap esetében figyelembe kell venni az egyes országok politikai és makrogazdasági (árfolyam, kamat) kockázatát, valamint az egyes országok tőzsdéin jegyzett társaságok működéséből eredő kockázatokat.

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

→ **Indulása:** 2000. 10. 30.

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

4 850 495 046 Ft

→ **Egy jegyre jutó nettó eszközérték:**

2,098046 Ft

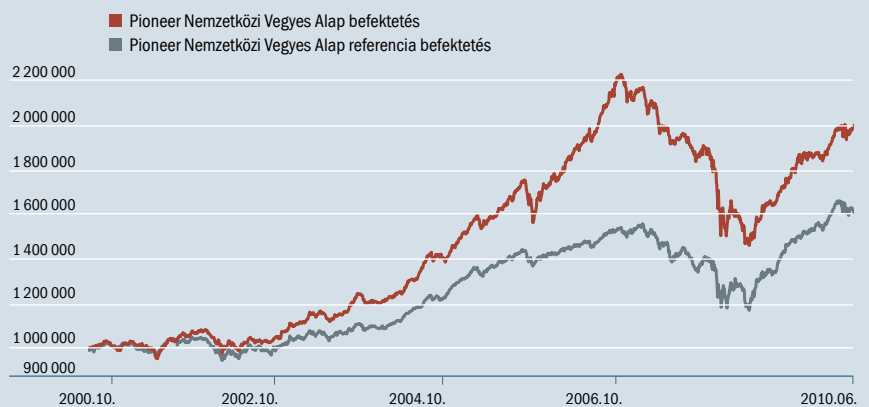
→ **ISIN kódja:** HU0000701941

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

→ **Könyvvizsgáló:** KPMG Hungaria Kft.

→ **Devizanem:** HUF

Az indulástól 2010.06.30-ig elért nettó hozam

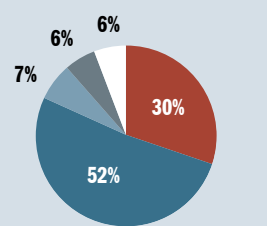


A portfólió összetétele

2010.06.30.

■ Nyíltvégű részvény alap befektetési jegye	1 463 966 413 Ft
■ Nyíltvégű kötvény alap befektetési jegye	2 498 964 706 Ft
■ Nyíltvégű pénzügyi alap befektetési jegye	328 072 441 Ft
■ Magyar részvények	276 455 400 Ft
■ Egyéb likvid eszközök*	283 036 086 Ft
Eszközök összesen	4 850 495 046 Ft

* Az egyéb likvid eszközök az alap folyószámla-egyenlegét, pénzügyi betéteit, az iton lévő tételeket, a napi forgalmazás egyenlegét, a határidős pozíciók nettó értékét és a költségeket foglalják magukban.



Hozam adatok*

2010.06.30.	Referencia Alap	befektetés
Év elejétől számított hozam*	6,84%	5,15%
12 hónap*	21,01%	19,94%
2 évre**	2,84%	8,43%
3 évre**	-3,17%	1,73%
4 évre**	4,48%	3,53%
5 évre**	6,25%	4,45%

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

Egyéves hozamok*

Referencia Alap	befektetés
2009	16,87% 20,07%
2008	-24,14% -15,98%
2007	10,38% 3,02%
2006	19,43% 7,64%
2005	21,56% 18,71%
2004	13,61% 11,21%
2003	12,03% 6,95%
2002	-1,17% 0,31%
2001	2,09% 3,20%

* nettó hozamok

Kockázat

nagyon magas
magas
közepes
mérsékelt
alacsony

BAMOSZ besorolás*

Kiegyensúlyozott vegyes alap

* forrás: BAMOSZ

Az Alap múltbeli 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 tájékoztatást nyújt. Jelen kiadványt a Pioneer Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő) a Magyarországi Részvénytársaság (tev. eng. száma: [PSZÁF III/100.001-5/2002]) jelentette meg. A Pioneer Alapkezelő Zrt. folyamatosan törekszik 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.