

PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap

*Éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2013. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap tulajdonosai részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap (az „Alap”) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 80.476.068 eFt, az üzleti év eredménye 2.255.380 eFt nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves beszámolóért

A Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (az „Alapkezelő”) vezetése felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket az Alapkezelő vezetése szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló Alapkezelő általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések

A PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap 2012. december 31-ével végződő évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait másik könyvvizsgáló könyvvizsgálta, aki 2013. április 19-én minősítés nélküli véleményt bocsátott ki azokra vonatkozóan.

Egyéb jelentéstételi kötelezettségek

Az éves jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap mellékelt 2013. évi éves jelentésének a vizsgálatát.

Az Alapkezelő vezetése felelős az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral összhangban történő alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart, ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A mi felelősségünk az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, illetve az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek, a letétkezelő által adott értékelés alapján történő véleményezése vizsgálatunk alapján. Az éves jelentéssel kapcsolatos munkánk az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának vizsgálatára, illetve az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a letétkezelő által adott értékelés alapján történő ellenőrzésére korlátozódott és nem tartalmazta az éves jelentésben található egyéb, nem számviteli információk vizsgálatát.

Véleményünk szerint a PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap 2013. évi éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. Törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Üzleti jelentés

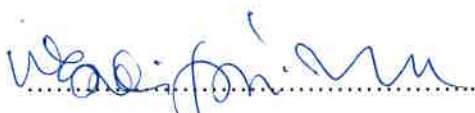
Elvégeztük a PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap mellékelt 2013. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

Az Alapkezelő vezetése felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap 2013. évi üzleti jelentése a PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. március 31.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083



Szántó Csaba

kamarai tag könyvvizsgáló
007107

PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap

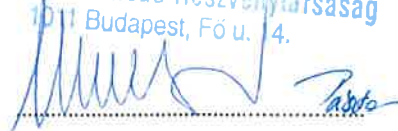
2013. évi

Éves beszámoló és Éves jelentés

Beszámolási időszak: 2013.01.01 - 2013.12.31.

BUDAPEST, 2014. március 31.

PIONEER Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Fő u. 4.



B&C Befektetési Alapokat
Könyvelő Betéti Társaság

PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2012. 01.01-12.31.	2013. 01.01-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 951 920	3 003 846
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	18 573	167 145
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	291 979	581 321
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	1 641 368	2 255 380

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

A. Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B. Forgóeszközök	37 567 357	80 459 036
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	34 668 799	75 745 870
1. Értékpapírok	33 667 274	74 405 812
2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 001 525	1 340 058
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	797 947	952 666
2.2. egyéb értékelési különbözet	203 578	387 392
III. Pénzeszközök	2 898 558	4 713 166
1. Pénzeszközök	2 898 558	4 713 166
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	46 839	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	46 839	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-123 066	17 032
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	37 491 130	80 476 068

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	37 460 596	80 408 073
I. Induló tőke	10 312 516	21 098 247
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	31 092 661	46 669 416
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-20 780 145	-25 571 169
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	27 148 080	59 309 826
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1 639 585	27 788 150
2. Értékelési különbözet tartaléka	878 459	1 357 090
3. Előző évek(ek) eredménye	26 267 838	27 909 206
4. Üzleti év eredménye	1 641 368	2 255 380
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	3 133	6 110
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 133	6 110
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	27 401	61 885
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	37 491 130	80 476 068

BUDAPEST, 2014. március 31.

PIONEER Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1071 Budapest, Fő u. 12.
[Handwritten signature]

2 & C Befektetési Alapokat
Könyvelő Betéti Társaság
[Handwritten signature]

Kiegészítő melléklet

Az üzleti évben elszámolt költségek

eFt	2012. 01.01-12.31.	2013. 01.01-12.31.
Alapkezelői díj	251 023	501 493
Letétkezelői díj	31 996	59 201
Forgalmazási költség	0	4 754
PSZÁF (felügyeleti) díj	7 997	14 918
Könyvvizsgálat	872	825
Közzététel, reklám	0	0
Brókeri jutalékok	0	0
Bankköltség	91	130
Költségek összesen:	291 979	581 321

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap Iajstromszáma: 1111-55
 Alapkezelő neve: PIONEER Befektetési Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Forint

Nettó Eszközérték számítás típusa:

	2012. 2012.12.31.	2013. 2013.12.31.
Tárgynap (T):	2012.12.31.	2013.12.31.
Saját tőke:	37 460 596 787	80 408 073 452
Egy jegyre jutó NEÉ az éves beszámoló alapján:	3,632537	3,811126
Darabszám:	10 312 516 356	21 098 247 221

eFt

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	30 534	100,00	67 995	100,00
Alapkezelői díj miatt	24 719	80,96	55 561	81,71
Letétkezelői díj miatt	3 133	10,26	6 110	8,99
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	0	0,00	1 360	2,00
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	2 682	8,78	4 964	7,30
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	0,00	0	0,00
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	30 534	100,00	67 995	100,00

II. ESZKÖZÖK	2012.12.31.		2013. 12.31.	
	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	1 250 740	3,34	4 713 166	5,86
Unicredit bankszámla HUF	1 250 740	3,34	4 600 224	5,72
Unicredit deviza bankszámlák	0	0,00	112 942	0,14
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lékötött bankbetétek (összes): Futamidő	1 647 818	4,39	0	-0,01
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	1 647 818	4,39	0	-0,01
Lékötött betét Raiffeisen bank 1 év	1 647 818	4,39	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	34 668 799	92,48	75 745 870	94,13
II/4.1. Állampapírok (összes):	34 668 799	92,48	75 745 870	94,13
II/4.1.1. Kötvények (összes):	7 988 056	21,31	11 571 130	14,38
2013/D HUF	2 188 010	5,84	0	0,00
2014/C HUF	0	0,00	1 337 807	1,66
2015/B HUF	0	0,00	4 262 266	5,30
2015/D HUF	2 752 755	7,34	0	0,00
Pemák 2015/X EUR	3 047 291	8,13	5 971 057	7,42
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	26 680 743	71,17	64 174 740	79,75
D130220 HUF	4 583 987	12,23	0	0,00
D130417 HUF	3 673 528	9,80	0	0,00
D130529 HUF	5 390 019	14,38	0	0,00
D130724 HUF	1 092 779	2,91	0	0,00
D130918 HUF	2 298 937	6,13	0	0,00
D131113 HUF	9 641 493	25,72	0	0,00
D140108 HUF	0	0,00	851 243	1,06
D140305 HUF	0	0,00	14 293 029	17,76
D140312 HUF	0	0,00	2 486 278	3,09
D140430 HUF	0	0,00	6 659 222	8,27
D140625 HUF	0	0,00	12 407 589	15,42
D140806 HUF	0	0,00	4 687 778	5,83
D141015 HUF	0	0,00	19 664 952	24,44
D141126 HUF	0	0,00	3 124 649	3,88
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt meg. ép.:	0	0,00	0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00	0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	46 839	0,12	0	0,00
Áró kamat	46 839	0,12	0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-123 066	-0,33	17 032	0,02
Eszközök összesen:	37 491 130	100,00	80 476 068	100,00

Értékpapírok és azok értékkülönbözetének részletezése 2013.12.31-én

e Ft

Megnevezés	Darab	Beszerzési érték	Kamat	Árfolyam különbözet		Piaci érték
				deviza	papír	
2014/C	126 852	1 276 067	61 740	0	0	1 337 807
2015/B	430 729	4 201 957	3 434	0	56 875	4 262 266
Pemák 2015/X	20 093 000	5 770 158	5 244	195 655	0	5 971 057
Magyar államkötvény:		11 248 182	70 418	195 655	56 875	11 571 130
D140108	85 171	849 419	1 809	0	15	851 243
D140305	1 436 399	13 828 124	432 814	0	32 091	14 293 029
D140312	250 000	2 481 495	5 421	0	-638	2 486 278
D140430	672 335	6 492 454	142 276	0	24 492	6 659 222
D140625	1 258 754	12 160 442	192 361	0	54 786	12 407 589
D140806	477 247	4 658 875	23 707	0	5 196	4 687 778
D141015	2 014 249	19 561 553	83 147	0	20 252	19 664 952
D141126	321 227	3 125 268	713	0	-1 332	3 124 649
Diszkont kincstárjegyek:		63 157 630	882 248	0	134 862	64 174 740
Összesen:		74 405 812	952 666	195 655	191 737	75 745 870

Értékpapírok és azok értékkülönbözetének részletezése 2012.12.31-én

eFt

Megnevezés	Darab	Beszerzési érték	Kamat	Árfolyam különbözet		Piaci érték
				deviza	papír	
2013/D	208 462	2 063 445	124 565	0	0	2 188 010
2015/D	280 729	2 705 415	4 418	0	42 922	2 752 755
Pemák 2015/X	10 391 000	2 937 756	17 340	3 064	89 131	3 047 291
D130220	461 761	4 344 030	229 922	0	10 035	4 583 987
D130417	373 414	3 485 460	174 635	0	13 433	3 673 528
D130529	551 291	5 198 541	165 751	0	25 727	5 390 019
D130724	112 561	1 087 136	3 304	0	2 339	1 092 779
D130918	239 090	2 252 260	35 666	0	11 011	2 298 937
D131113	1 010 213	9 593 231	42 346	0	5 916	9 641 493
Diszkont kincstárjegyek:		25 960 658	651 624	0	68 461	26 680 743
Összesen:		33 667 274	797 947	3 064	200 514	34 668 799

1. Az alap bemutatása:

A PIONEER Magyar Pénzpiaci Alapot (továbbiakban az 'Alap') 1998.01.23-án vette nyilvántartásba a 1111-55 lajstromozási számon a PSZÁF.

A befektetési jegyek kibocsátója nevében eljáró jogi személy és az alapkezelői tevékenység végzője a PIONEER Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban "Alapkezelő"; székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14.).

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.).

Forgalmazók: UniCredit Bank Hungary Zrt. és az Erste Befektetési Zrt.

Az Alapkezelő felelős vezetője:

Vízkeleti Sándor vezérigazgató, 2030 ÉRD, Kádár u. 25.

A pénzpiaci kamatszintekkel versenyképes, viszonylag egyenletes teljesítmény biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap tőkéjét elsősorban alacsony kamatkockázattal rendelkező állampapírokba, állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és bankbetétekbe fekteti. Emellett repo megállapodások, származtatott eszközök és kollektív befektetési értékpapírok is szerepelhetnek a portfólióban.

Az Alap útamideje határozatlan.

Az Alapkezelő a befektetők felé az Alap befektetési jegyei után sem tőkére, sem hozamra vonatkozó garanciát vagy hozamígéretet nem tett.

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.

Természetes személy könyvvizsgáló: Szántó Csaba (kamarai nyilvántartási száma: 007107)

A könyvvizsgálónak a 2013. évi könyvvizsgálatért járó díj :825.500 Ft. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálati díjon felül más díjat az Alap terhére nem számított fel.

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a D&C Befektetési Alapokat Könyvelő Bt. (Székhelye: 2000 Szentendre, Tavasz u. 7.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785).

Az Alapra vonatkozó tájékoztató és kezelési szabályzat valamint az időszaki jelentések hozzáférhetők az Alapkezelő hivatalos honlapján: www.pioneerinvestments.hu

2. Számviteli politika:

Az Alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000.évi C. törvényben, valamint a 215/2000.(XII.11.) sz. Kormányrendeletben foglaltak szerint vezeti.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről. Az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik, az eladott értékpapírok beszerzési értékének megállapítására FIFO módszer alkalmazásával kerül sor.

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

A rendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteiként kerülnek elszámolásra. Az értékelési különbszeteik mind a főkönyvi, mind az analitikus nyilvántartásokon belül megbontásra kerülnek a kamatokból, osztalékokból és egyéb piaci értéktételből származó összetevőkre.

A devizás követelések, kötelezettségek, pénzeszközök ártértékelése az eredménnyel szemben történik.

Az Induló tőkén belül a Kibocsátott befektetési jegyek névértéke az év eleji nyitó állomány és a tárgyévi kibocsátás névértékét tartalmazza, míg a Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke csak a tárgyévi visszavételt mutatja. A 6. pontban található táblázat mutatja be a kibocsátás és visszavétel halmozott értékét az Alap indulása óta.

A jelentős és lényeges hibák mértéke a számviteli törvényben meghatározott 2% illetve 20%-os határértékeken kerültek rögzítésre.

Az Alap eszközeit a 2013.12.31-i piaci árfolyamokon értékeltük. A mérlegkészítés időpontja 2014. március 1.

3. Összehasonlíthatóság:

A 215/2000 (XII.11) kormányrendelet 6.§ 2. pontja értelmében indulótőkeként kell kimutatni a befektetési alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek névértékét. Az '1. Induló tőke' összevontánál a '1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke' magában foglalja az év eleji nyitóállományt is, míg a '2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke' a tárgyévi forgalmat tartalmazza.

A fentiekben túl a beszámolóban nincsenek az előző évvel össze nem hasonlítható adatok.

4. Értékelés:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje az időszak végén:

21 098 247 eFt volt.

Az alap 2013. évi tőkeváltozása (tőkenövekménye):

59 309 826 eFt.

Az Alap 2013.évi számviteli hozama az Alapot terhelő költségek levonása után

4,92% lett.

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2013.12.31-én kalkulált és 2014.01.02-i értéknapi vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 napi (2013.12.31) készletet értékel T-1 napi árfolyamon és T-1 napig tartalmazza a felhalmozott kamatot.

1 darab befektetési jegy névértéke:

1 Ft.

eFt

	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	75 766 195	75 745 870
Pénzeszközök	4 713 433	4 713 166
Aktív időbeli elhatárolások		0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	17 927	17 032
Eszközök összesen	80 497 554	80 476 068
Kötelezettségek	0	6 110
Passzív elhatárolások	72 220	61 885
Nettó eszközérték / Saját tőke	80 425 334	80 408 073

Forgalomban lévő jegyek "A" (db)	20 653 040 619
Forgalomban lévő jegyek "C" (db)	57 035 901
Forgalomban lévő jegyek "I" sorozat (db)	388 170 701
Egy jegyre jutó NEÉ "A" sorozat (Ft)	3,810745
Egy jegyre jutó NEÉ "C" sorozat (Ft)	3,812481
Egy jegyre jutó NEÉ "I" sorozat (Ft)	3,875627

5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

eFt

Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	31 348 351	4 782 612	0	1 892 844	38 023 807
Február	35 141 233	2 730 902	2 168 363	3 098 050	43 138 548
Március	48 368 635	2 730 902	7 012 209	2 699 978	60 811 724
Április	46 022 587	4 372 165	4 183 402	1 718 145	56 296 299
Május	44 790 664	4 473 199	1 428 151	1 670 970	52 362 984
Június	49 238 397	4 624 410	598 952	1 630 438	56 092 197
Július	46 807 202	4 680 652	0	1 545 951	53 033 805
Augusztus	53 878 848	4 680 652	0	4 481 666	63 041 166
Szeptember	52 515 035	4 680 652	0	376 257	57 571 944
Október	51 427 605	4 713 071	0	2 117 349	58 258 025
November	57 488 124	4 729 434	0	4 711 467	66 929 025
December	63 157 630	5 478 024	0	4 713 166	73 348 820

Megjegyzés: az értékpapírok és pénzeszközök beszerzési értéken

6. Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának változása:

Év	Hónap	Nyitó db	Kibocsátás db	Visszaváltás db	Záró db
1999.*		2 196 147 656	21 005 562 198	10 871 580 079	12 330 129 775
2000.		12 330 129 775	13 259 844 465	12 421 185 724	13 168 788 516
2001.		13 168 788 516	11 533 965 890	9 391 779 120	15 310 975 286
2002.		15 310 975 286	22 224 869 116	21 788 274 823	15 747 569 579
2003.		15 747 569 579	22 721 442 196	27 111 459 273	11 357 552 502
2004.		11 357 552 502	19 391 668 394	17 610 678 056	13 138 542 840
2005.		13 138 542 840	33 995 749 336	30 677 181 231	16 457 110 945
2006.		16 457 110 945	37 769 079 397	42 600 853 306	11 625 337 036
2007.		11 625 337 036	28 908 214 285	30 101 123 461	10 432 427 860
2008.		10 432 427 860	27 351 357 967	31 604 296 748	6 179 489 079
2009.		6 179 489 079	20 193 898 356	17 687 630 940	8 685 756 495
2010.		8 685 756 495	31 224 049 116	27 109 792 745	12 800 012 866
2011.		12 800 012 866	19 846 280 039	21 675 429 271	10 970 863 634
2012.		10 970 863 634	20 121 797 362	20 780 144 640	10 312 516 356
2013.	Január	10 312 516 356	2 487 539 695	1 194 691 380	11 605 364 671
	Február	11 605 364 671	2 304 908 289	1 461 172 578	12 449 100 382
	Március	12 449 100 382	4 465 412 953	1 951 527 197	14 962 986 138
	Április	14 962 986 138	3 379 529 948	1 685 121 902	16 657 394 184
	Május	16 657 394 184	2 286 563 691	2 612 987 284	16 330 970 591
	Június	16 330 970 591	3 056 614 692	2 856 318 745	16 531 266 538
	Július	16 531 266 538	2 227 781 172	2 313 820 450	16 445 227 260
	Augusztus	16 445 227 260	2 746 605 858	1 860 552 345	17 331 280 773
	Szeptember	17 331 280 773	2 367 914 059	2 518 223 719	17 180 971 113
	Október	17 180 971 113	2 318 528 852	2 130 339 029	17 369 160 936
	November	17 369 160 936	3 893 916 106	1 764 228 732	19 498 848 310
	December	19 498 848 310	4 821 584 392	3 222 185 481	21 098 247 221
Mindösszesen az Alap indulásától:			365 904 677 824	347 002 578 259	

* Az 1999-es évi nyitó adat egyenlege magában foglalja az induló 1997-1998-as évek teljes forgalmát.

7. Cash flow alakulása 2012-2013. években

adatok eFt-ban

	2012.	2013.
I. Működési cash flow	1 354 795	-512 472
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	1 233 772	-596 772
2. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	618 230	478 631
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-741 296	-338 533
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-139	2 977
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	128 480	46 839
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-7 318	34 484
Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása	123 066	-140 098
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-5 165 672	-37 886 386
17. Értékpapírok beszerzése -	-133 227 140	-185 253 976
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	127 653 872	144 515 438
19. Kapott hozamok +	407 596	2 852 152
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-1 911 266	40 213 466
20. Befektetési jegy kibocsátása +	70 825 642	135 946 335
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-72 736 908	-95 732 869
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
Pénzeszközök változása	-5 722 143	1 814 608

8. Időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

	2012.	2013.
Kamatkövetelés	46 839	0
Összesen	46 839	0

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

	2012.	2013.
PSZÁI- díj	2 212	4 393
Alapkezelés	0	55 561
Letétkezelés	24 719	0
Forgalmazás	0	1 360
Könyvelés	0	0
Könyvvizsgálati díj	470	571
Összesen	27 401	61 885

9. A tárgyidőszakban kötött származékos ügyletek eredményre gyakorolt hatása (eFt-ban):

Kötésdátum	Forward dátum	Zárás időpontja	Művelet típus	Mennyiség	Eszköz	Kötési árfolyam	Zárási árfolyam	Eredményhatás
2012.12.03	2013.06.21	2013.06.20	FX forward eladási pozíci	24 000,00	HUF/EUR	288,60	299,20	-254 400
2012.11.20	2013.06.21	2013.06.20	FX forward eladási pozíci	5 074 000,00	HUF/EUR	288,67	299,20	-53 429 220
2012.12.10	2013.06.21	2013.06.20	FX forward eladási pozíci	5 293 000,00	HUF/EUR	289,60	299,20	-50 812 800
2013.05.15	2013.06.21	2013.06.20	FX forward eladási pozíci	9 702 000,00	HUF/EUR	293,68	299,10	-52 584 840
2013.08.15	2013.11.29	2013.08.23	FX forward eladási pozíci	2 010 000,00	HUF/EUR	301,80	301,37	864 300
2013.06.20	2013.12.23	2013.12.18	FX forward eladási pozíci	9 702 000,00	HUF/EUR	304,50	298,85	54 816 300
2013.06.20	2013.12.23	2013.12.18	FX forward eladási pozíci	10 391 000,00	HUF/EUR	304,60	298,80	60 267 800
								-41 132 860

10. Pénzügyi műveletekből származó eredmény részletezése (eFt-ban):

DKJ árfolyamnyereség	2 133 645
Államkötvényből származó kamat	371 834
Eurokötvényből származó kamat	289 206
Kamatbevétel pénzintézettől	167 742
FX forward ügylet árf.differencia	115 948
MNB kamat-árfolyamnyereség	48 636
MÁK árfolyamnyereség	27 467
Pemák eladási árban foglalt kamat	6 246
Mák eladási árban foglalt kamat	2 586
Deviza, valuta forintosítás árf.nyereség	626
Pemák vételi árban foglalt kamat	-75 330
Mák vételi árban foglalt kamat	-84 760
Pénzügyi műveletek bevételei	3 003 846
FX forward ügylet árf.differencia	157 081
Deviza, valuta forintosítás árf.veszteség	5 269
MÁK árfolyamveszteség	2 560
Devizakötvények árf.veszt. - deviza	1 500
Fordulónapi átértékelés összevont vesztesége	623
DKJ árfolyamveszteség	112
Pénzügyi műveletek ráfordításai	167 145

11. Az alap saját tőkéjének és egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása 2013-ban havi bontásban:

Dátum	"A" sorozat		"C" sorozat		"I" sorozat	
	Nettó eszközérték	árfolyam	Nettó eszk.ért.	árfolyam	Nettó eszk.ért.	árfolyam
2012.12.31	36 186 525 957	3,634581	-	-	1 135 582 721	3,680930
2013.01.31	41 348 810 368	3,654551	-	-	1 142 225 377	3,702462
2013.02.28	44 491 616 565	3,674586	-	-	1 148 867 268	3,723991
2013.03.31	53 637 679 122	3,691729	-	-	1 134 551 277	3,742644
2013.04.30	60 485 218 414	3,714252	-	-	1 141 903 584	3,766898
2013.05.31	59 595 672 224	3,727391	-	-	1 126 304 762	3,781603
2013.06.30	60 218 972 677	3,733473	-	-	1 128 514 201	3,789021
2013.07.31	59 954 887 017	3,750280	-	-	1 123 986 202	3,807558
2013.08.31	63 360 178 925	3,762255	-	-	1 769 275 997	3,821063
2013.09.30	63 198 039 895	3,776972	11 007 839	3,777234	1 676 644 255	3,837318
2013.10.31	64 245 044 710	3,790039	32 050 580	3,790784	1 417 399 052	3,851904
2013.11.30	69 955 250 581	3,802385	144 585 760	3,803583	1 522 956 240	3,865681
2013.12.31	78 629 214 167	3,810312	222 424 661	3,812016	1 504 200 781	3,875101

12. Az alap hozamának alakulása :

Időszak	Nominális hozam	Referencia hozam
2002.12.31 - 2003.12.31	6,87%	6,02%
2003.12.31 - 2004.12.31	11,11%	12,10%
2004.12.31 - 2005.12.31	6,81%	8,30%
2005.12.31 - 2006.12.31	5,84%	6,62%
2006.12.31 - 2007.12.31	6,97%	7,67%
2007.12.31 - 2008.12.31	7,73%	7,42%
"A" sorozat:		
2008.12.31 - 2009.12.31	8,92%	10,79%
2009.12.31 - 2010.12.31	4,90%	5,53%
2010.12.31 - 2011.12.31	4,60%	5,17%
2011.12.31 - 2012.12.31	7,61%	8,52%
2012.12.31 - 2013.12.31	4,83%	5,42%
"C" sorozat:		
2012.12.31 - 2013.12.31	1,15%	1,26%
"I" sorozat:		
2008.12.31 - 2009.12.31	0,58%	0,65%
2009.12.31 - 2010.12.31	5,30%	5,53%
2010.12.31 - 2011.12.31	5,09%	5,17%
2011.12.31 - 2012.12.31	8,02%	8,52%
2012.12.31 - 2013.12.31	5,28%	5,42%

13. Az éves jelentés kötelező tartalmi elemeinek bemutatása a 2011.évi CXCI. Tv. 6. számú melléklete alapján:

Beszámolási időszak:

I. Vagyonkimutatás

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

IV. A befektetési alap összetétele

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban:

2013.01.01 - 2013.12.31.

lásd: Portfóliójelentés táblázatai a 34. oldalakon

lásd: Portfóliójelentés táblázata a 3. oldalon **

lásd: ugyanott **

lásd: Portfóliójelentés táblázata a 4. oldalon **

a) befektetésekből származó jövedelem:	eFt
b) egyéb bevétel:	2 836 701
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	0
d) a letétkezelő díjai:	-501 493
e) egyéb díjak és adók:	-59 201
bizományosi díj:	
bankköltség:	0
felügyeleti díj:	-130
egyéb költség és ráfordítás:	-14 918
f) nettó jövedelem:	-5 579
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	2 255 380
újra befektetett jövedelem:	0
h) a tőkeszámla változása *:	2 255 380
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	40 213 466
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kö	0

* Tőkeszámla változása alatt a kibocsátott és visszavásárolt befektetési jegyek értékének különbözetét értjük.

** A fenti információk számviteli adatokat tartalmaznak, a közzétett nettó eszközértékhez kapcsolódó adatokat lásd az Éves jelentés I- III. pontjaiban. Az eltérés abból adódik, hogy a 2013.12.31-re közzétett nettó eszközérték nem tartalmazza a 2013.12.31-ig forgalmazási adatokat.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről, feltüntetve az egyes üzleti évek végén regisztrált összes nettó eszközértéket és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket:

Dátum	"A" sorozat		"C" sorozat		"I" sorozat	
	nettó eszközérték (Ft)	árfolyam	NEÉ (Ft)	árfolyam	NEÉ (Ft)	árfolyam
2008.12.31	17 384 219 659	2,826019	-	-	-	-
2009.12.31	25 954 769 321	3,078155	-	-	744 166 675	3,079339
2010.12.31	37 935 533 450	3,229130	-	-	3 378 155 726	3,242658
2011.12.31	33 471 996 202	3,377681	-	-	3 355 897 064	3,407788
2012.12.31	36 186 525 958	3,634581	-	-	1 135 582 720	3,680930
2013.12.31	78 629 214 167	3,810312	222 424 661	3,812016	1 504 200 781	3,875101

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban, kategóriánkénti bontásban, feltüntetve az ezekből eredő kötelezettségvállalás összegét: Lásd 9. pont

VIII. Az Alapkezelő a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCV. törvény („Btv.”) és a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII. 29.) kormányrendelet módosított rendelkezéseinek megfelelően a tavalyi év során a Btv. 154.§ (4) bekezdésének megfelelően egy ismételt, kötelező megfeleltetési eljárásban felülvizsgálta az Alap Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát. Ezen kötelezettségnek megfelelően - nem teljeskörűen kiemelve - az Alap befektetési politikájában pontosításra kerültek a befektetések lehetséges elemei, az eszközcsoportokhoz kapcsolódó limitek, kockázati tényezők.

14. Az Alap részére igénybe vett hitel feltételei:

Az Alap a tárgyidőszakban nem vett igénybe hitelt.

BUDAPEST, 2014. március 31.

PIONEER Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen működő Részvénytársaság
1011 Budapest, Erő u. 14.
[Signature]

[Signature]
P & C Befektetési Alapokat
Könyvelő Betéti Társaság

PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap

2013. évi Üzleti jelentése

Dátum:2014. március 31.

Készítette:

Pioneer Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.

Cg. :01-10-044149



I. Pioneer Magyar Pénzpiaci Alap befektetési politikájának leírása

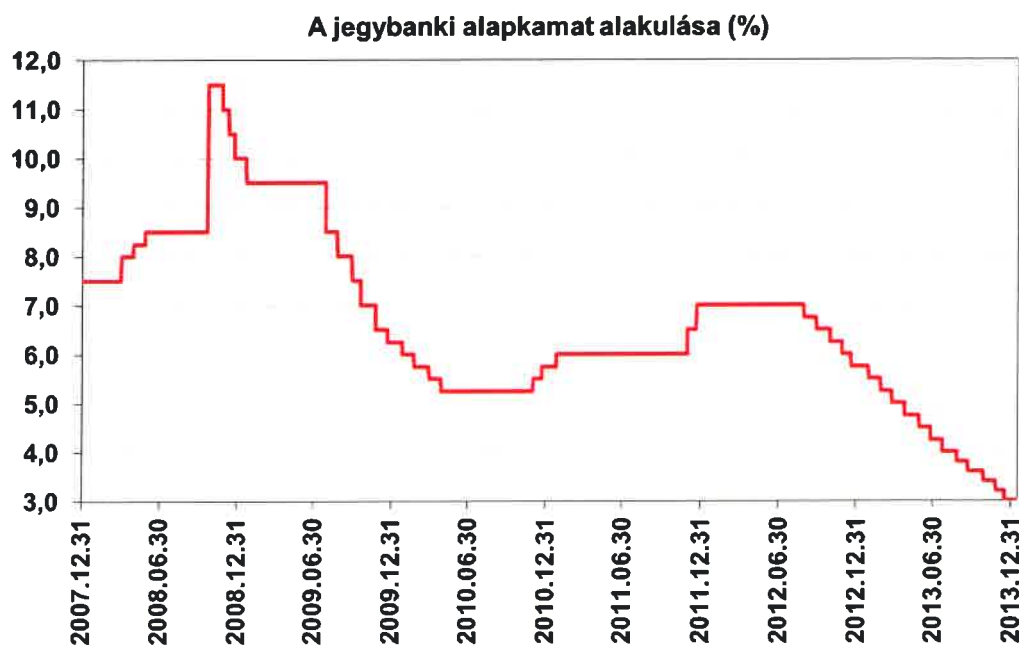
A pénzpiaci kamatszintekkel versenyképes, viszonylag egyenletes teljesítmény biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap tőkéjét elsősorban alacsony kamatkockázattal rendelkező állampapírokba, állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és bankbetétekbe fekteti. Emellett repo megállapodások, származtatott eszközök és kollektív befektetési értékpapírok is szerepelhetnek a portfólióban.

Az Alapkezelő a piaci kamatláb, illetve a hozamszintek emelkedése esetén jelentkező árfolyamveszteség minimalizálása érdekében az Alap saját tőkéjét kizárólag legfeljebb 365 napos lejáráttal rendelkező eszközökbe (kivéve az éven túli lejáráttal rendelkező, éven belüli kamat-megállapítású változó kamatozású államkötvényeket) fekteti.

Az Alap referenciaindex: 60% ZMAX Index + 40% RMAX Index

II. Az Alap befektetési politikájára hatást gyakoroló piaci folyamatok a 2013-as évben

Elsősorban az elmúlt években jelentős többletbe váltó folyófizetésimérleg-egyenlegnek volt köszönhető, hogy a forint a nemzetközi piacokon tapasztalható turbulenciák ellenére viszonylag stabil tudott maradni az év során. Ráadásul mindez a jegybanki alapkamat jelentős csökkenése mellett került sor: az MNB Monetáris Tanácsa havonta 25, majd 20 bázispontos lépésközökkel 3 százalékgig tudta levinni a 2012 nyarán még 7 százalékon álló alapkamatot. Az MNB döntéshozói nem igazán ingatták meg a nemzetközi befektetői hangulat kilengései, az alacsony inflációs nyomásra és a gyenge gazdasági növekedésre hivatkozva töretlenül folytatták a monetáris lazítást. Az alapkamat csökkentésén kívül a jegybank a kedvezményes kamatozású hitelprogram (Növekedési Hitelprogram) keretösszegét is megemelte, melynek célja a növekedés további élénkítése állt.



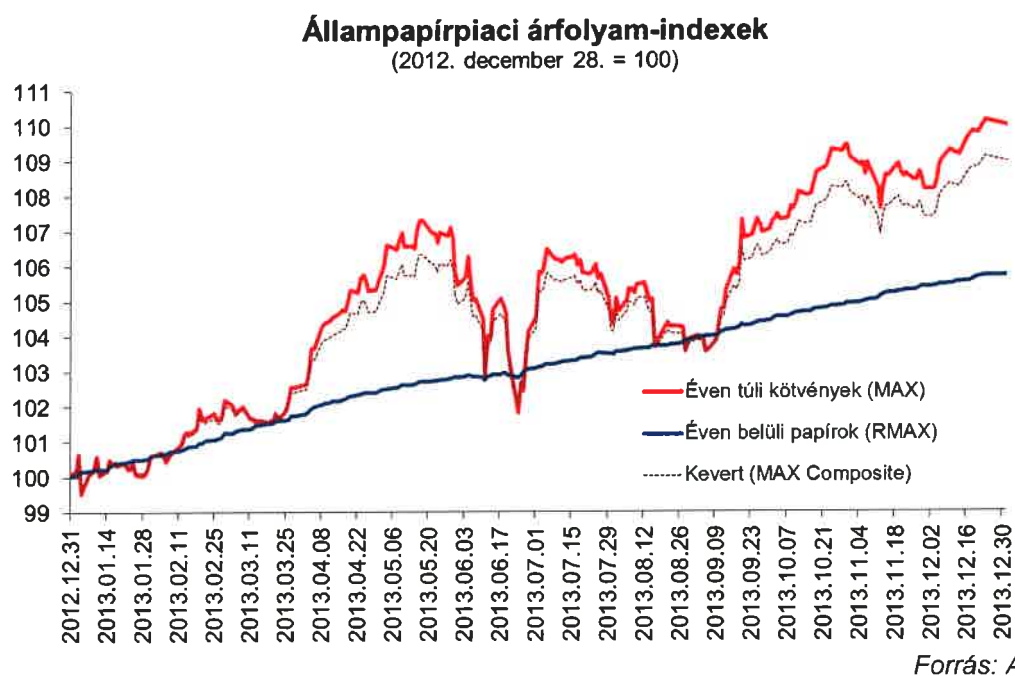
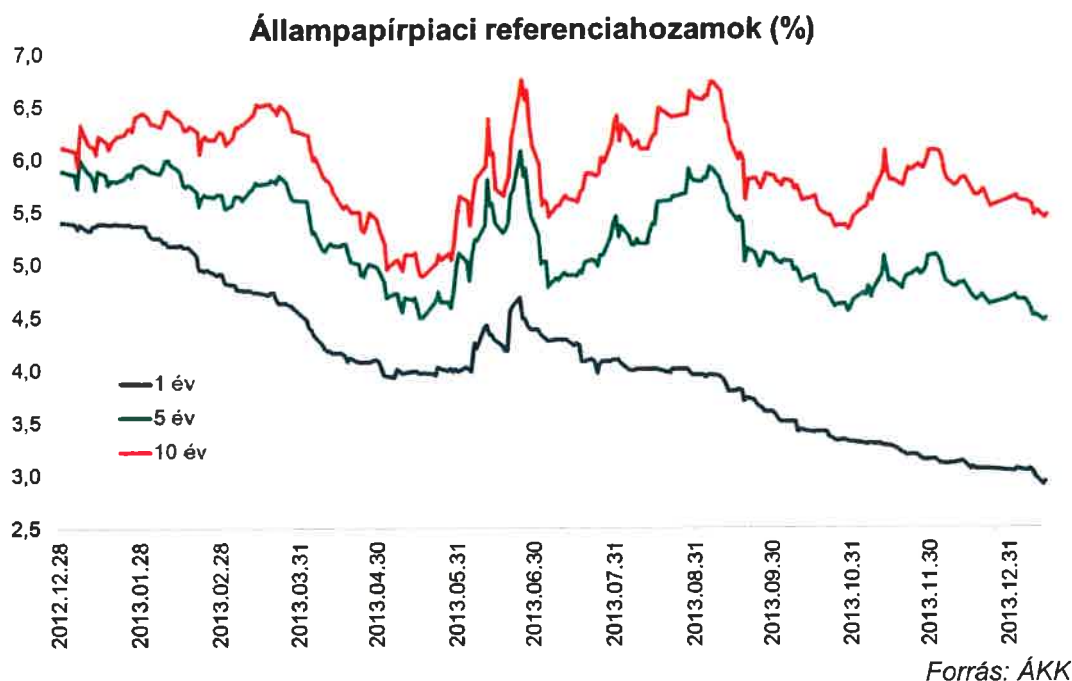
Forrás: MNB

Szerencsére a csökkenő kamat- és hozamszintek a külföldi befektetők kedvét sem vették el a hazai állampapíroktól: a fejlődő piaci kötvényektől való globális elfordulás közepette alig csökkentették a forintkötvényekben korábban felhalmozott jelentős állományukat. Az állomány viszonylagos stabilitását segítette, hogy a forintkötvényekben legnagyobb kitettséggel rendelkező befektetői csoportok az év során a lejáró papírjaik helyett új kötvényeket vásároltak.



Forrás: ÁKK

A hazai állampapírpiacot kettősség jellemezte az év során: a rövid hozamok a kamatcsökkentési sorozattal párhuzamosan viszonylag egyenletes csökkenést mutattak, míg a hosszú hozamokban jelentős kilengéseket láthattunk. A hosszú lejáratú kötvények piacán az év első hónapjaiban a jegybanki vezetőváltás kapcsán felmerült bizonytalanság gátolta a hozamcsökkenést, majd miután kiderült, hogy a piac aggodalmai nagyjából alaptalannak bizonyultak, jelentős hozamcsökkenés következett a tavaszi hónapokban. A nyáron a nemzetközi hangulatváltozás is beleszólt a hazai piaci folyamatokba: augusztus végéig a globális hozamemelkedési trendbe illeszkedve a hazai hosszú papíroktól elvárt hozamszintek is emelkedtek. Ezt követően némi megnyugvást tapasztalhattunk (amiben a Fed tapering-től való visszalépése is segített), majd egy novemberi megingást követően az év végére ismét optimistább hangulatban zajlott a kereskedés a hazai kötvénypiacon.



A 2013-as év – az előző évhez hasonlóan – a hosszabb futamidejű papírok érdemi felülteljesítésével zárult. Az év végi hajrának köszönhetően az éven túli kötvényeket lefedő MAX index kétszámjegyű növekedést produkált (+10,03%), ami jelentősen meghaladta a pénzpiaci instrumentumokon elért hozamot (RMAX index: +5,71%). A szinte a teljes forintpiacot lefedő MAX Composite Index az év során kereken 9%-kal haladta meg a 2012 végi értékét.

	Éven túli futamidők (MAX-index)	Éven belüli futamidők (RMAX-index)	MAX Composite Index
2013 I. negyedév	2,55%	1,75%	2,42%
2013 II. negyedév	1,54%	1,30%	1,46%
2013 III. negyedév	2,81%	1,32%	2,37%
2013 IV. negyedév	2,78%	1,22%	2,47%
2013. I-IV. negyedév	10,03%	5,71%	9,00%

NYILATKOZAT

A Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő utca 14. III.em., Cg. 01-10-044149), mint a Pioneer Magyar Pénzpiaci Alap (továbbiakban: Alap) nevében eljáró alapkezelő akként nyilatkozik, hogy az Alap 2013. évi üzleti jelentése a valóságnak megfelelő adatokat tartalmaz és nem hallgat el olyan tényeket, amely az alapkezelő helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2014. március 31.

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



Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.

PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap

2013.évi Éves jelentése

Dátum:2014. március 31.

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 Magyar Pénzpiaci Alap befektetési jegyeinek tulajdonosait az Alap 2013. évi éves eredményéről.

Pioneer Magyar Pénzpiaci Alap alapadatai

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

- az Alap neve: **Pioneer Magyar Pénzpiaci 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: HU0000701909
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „C” sorozat
ISIN kódja: HU0000704168
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: HU0000706627
Névértéke: 1 (egy),-Ft

2. Az Alap működésében részt vevő szolgáltatók

Alapkezelő: Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Bp. Fő u. 14.)

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Bp. Szabadság 5-6.)

Könyvvizsgáló cég: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhely: 1068 Bp. Dózsa György út 84/C.)

Kijelölt könyvvizsgáló személy: Szántó Csaba (kamarai nyilvántartási száma: 007107)

Forgalmazók:

- UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Bp. Szabadság 5-6.),
- Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)
- SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Bp. Vörösmarty tér 7-8.)

Pioneer Magyar Pénzpiaci Alap nettó eszközérték adatai**I. Vagyongkimutatás****A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele az időszak elején és végén:**

Kategória	2012.12.31		2013.12.31	
	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %	Érték (HUF)	Nettó eszközérték %
ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROK	34 792 035 792	93,22%	76 549 617 257	95,26%
EGYÉB ESZKÖZÖK	1 570 385 095	4,21%	8 843 035	0,01%
BANKI EGYENLEGEK	990 345 187	2,65%	3 871 002 231	4,82%
ÖSSZES ESZKÖZ	37 352 766 074	100,08%	80 429 462 523	100,09%
KÖTELEZETTSÉGEK	-30 657 396	-0,08%	-73 622 915	-0,09%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	37 322 108 678	100,00%	80 355 839 608	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

SAJÁT BEFEKTETÉSI JEGYEK (db)	ISIN kód	2012.12.31	2013.12.31
Pioneer Pénzpiaci Alap A sorozat	HU0000701909	9 956 175 849	20 635 899 774
Pioneer Pénzpiaci Alap C sorozat	HU0000704168	0	58 348 306
Pioneer Pénzpiaci Alap I sorozat	HU0000706627	308 504 301	388 170 701

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték	ISIN kód	2012.12.31	2013.12.31
Pioneer Pénzpiaci Alap A sorozat	HU0000701909	3,634581	3,810312
Pioneer Pénzpiaci Alap C sorozat	HU0000704168	-	3,812016
Pioneer Pénzpiaci Alap I sorozat	HU0000706627	3,68093	3,875101

IV. Az értékpapírállomány összetétele:

Értékpapír	ISIN kód	2012.12.31	2013.12.31	Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	Közelmúltban forgalombahoz ott értékpapír	Egyéb átruházható értékpapírok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
D130220	HU0000518865	4 580 983 117	0		✓			✓
D130417	HU0000518899	3 739 244 519	0		✓			✓
D130529	HU0000518956	5 415 608 771	0		✓			✓
D130724	HU0000519038	1 092 533 950	0		✓			✓
D130918	HU0000519111	2 299 020 104	0		✓			✓
D131113	HU0000519202	9 639 866 633	0		✓			✓
D140108	HU0000519285	0	851 169 164		✓	✓		✓
D140305	HU0000519350	0	15 078 758 680		✓	✓		✓
D140312	HU0000519756	0	2 485 977 500		✓	✓		✓
D140430	HU0000519442	0	6 659 753 832		✓	✓		✓
D140625	HU0000519525	0	12 414 574 613		✓	✓		✓
D140806	HU0000519608	0	4 687 319 590		✓	✓		✓
D141015	HU0000519681	0	19 665 797 832		✓	✓		✓
D141126	HU0000519780	0	3 125 879 211		✓	✓		✓
2013/D MÁK	HU0000402045	2 210 278 809	0		✓			✓
2014/C MÁK	HU0000402193	0	1 333 732 076		✓			✓
2015/B	HU0000402482	2 749 628 263	4 267 352 807		✓			✓
PEMÁK 2015/X	HU0000402615	3 064 871 626	5 979 301 952		✓			✓
		34 792 035 792	76 549 617 257					

Megjegyzés:

A „Közelmúltban forgalmazott értékpapír” kategória a 2013.01.01-2013.12.31-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	
	2012.12.31	2013.12.31
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	84,94%	87,74%
Közel múltban forgalombahozott értékpapír	44,98%	80,78%
Egyéb átruházható értékpapírok	0,00%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	93,14%	95,18%

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

2.) Az alap befektetési politikája szerinti eszközmegoszlás az összes eszközhöz képest:

	2012.12.31	2013.12.31
Magyar állampapír	93,14%	95,18%
Egyéb likvid eszköz*	6,86%	4,82%
Összesen eszközök	100,00%	100,00%

VI. Az alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban (adatok ezer Ft-ban) az éves beszámoló adatai alapján:

A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban:

	eFt
a) befektetésekből származó jövedelem:	2 836 701
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-501 493
d) a letétkezelő díjai:	-59 201
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-130
felügyeleti díj:	-14 918
egyéb költség és ráfordítás:	-5 579
f) nettó jövedelem:	2 255 380
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	2 255 380
h) a tőkeszámla változása *:	40 213 466
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	0
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és	0

* Tőkeszámla változása alatt a kibocsátott és visszavásárolt befektetési jegyek értékének különbözetét értjük.

VII. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről (Ft)

	"A" sorozat		"I" sorozat		"C" sorozat	
Dátum	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam	nettó eszközérték	árfolyam
2010.12.31	37 935 533 450	3,229130	3 378 155 726	3,242658	-	-
2011.12.31	33 471 996 203	3,377681	3 355 897 064	3,407788	-	-
2012.12.31	36 186 525 958	3,634581	1 135 582 720	3,680930	-	-
2013.12.31	78 629 214 167	3,810312	1 504 200 781	3,875101	222 424 661	3,812016

Időszak	Nominális hozam	Referencia hozam
"A" sorozat:		
2009.12.31 - 2010.12.31	4,90%	5,53%
2010.12.31 - 2011.12.31	4,60%	5,17%
2011.12.31 - 2012.12.31	7,61%	8,52%
2012.12.31 - 2013.12.31	4,83%	5,42%
"I" sorozat:		
2009.12.31 - 2010.12.31	5,30%	5,53%
2010.12.31 - 2011.12.31	5,09%	5,17%
2012.12.31 - 2013.12.31	5,28%	5,42%

VIII. A származtatott ügyletek részletes leírása

2013-ban lezárt ügyletek eredményre gyakorolt hatása (Ft)

[illegible]

2013.12.31-én nyitott származékos ügyletek értéke:

Kötésdátum	Forward dátum	Művelet típus	Mennyiség	Eszköz	Kötési árfolyam	2013/12/31-i érték (Ft)
2013.12.18	2014.05.15	FX forward eladási pozí	9 702 000	HUF/EUR KK	300,90	5 263 335
2013.12.18	2014.05.15	FX forward eladási pozí	10 391 000	HUF/EUR KK	300,70	3 579 700
						8 843 035

IX. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCV. törvény („Btv.”) és a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII. 29.) kormányrendelet módosított rendelkezéseinek megfelelően a tavalyi év során a Btv. 154.§ (4) bekezdésének megfelelően egy ismételt, kötelező megfeleltetési eljárásban felülvizsgálta az Alap Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát. Ezen kötelezettségnek megfelelően - nem teljeskörűen kiemelve - az Alap befektetési politikájában pontosításra kerültek a befektetések lehetséges elemei, az eszközcsoportokhoz kapcsolódó limitek, kockázati tényezők.

X. Eredménykimutatás

PIONEER Magyar Pénzpiaci Alap

	2012. 01.01-12.31.	2013. 01.01-12.31.
EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)		
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 951 920	3 003 846
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	18 573	167 145
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	291 979	581 321
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	1 641 368	2 255 380

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