

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK (KIID)

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.



Pioneer Magyar Kötvény Alap

Alapkezelő: Pioneer Alapkezelő Zrt.

'C' sorozat, ISIN: HU0000704135

KIEMELT BEFEKTETŐI
INFORMÁCIÓK

» Célkitűzések és befektetési politika

Az Alap befektetési célja, hogy főként a hazai állam- és vállalati kötvényekbe történő befektetéseket megcélózva közép- és hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.

Az Alap eszközei között elsősorban állampapírok, illetve egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok találhatók, de a pénzügyi eszközök (például bankbetétek) és a kamatkockázat kezelésére irányuló származékos eszközök használata is jellemző lehet. Bár az Alap a befektetéseivel elsősorban a hazai állam- és vállalati kötvény piacot célozza meg, de amennyiben az Alapkezelő indokoltan tartja, átmenetileg a pénzügyi eszközök és/vagy a külföldi kötvénypiaci eszközök is jelentős súlyt képviselhetnek az Alap befektetési között.

Az Alap referenciaindexe az éven túli hátralévő futamidejű magyar állampapírok teljesítményét tükröző MAX Index.

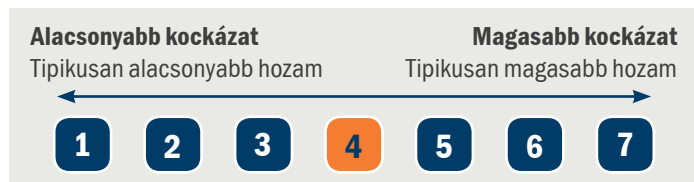
Az Alap újrabefektető: a hozamot, a kamat- és osztalékbevételeket újrabefekteti.

Ajánlott minimális időtartam az Alap befektetési jegyeinek megtartására: 2 év.

Forgalmazás: az Alap befektetési jegyei a forgalmazási napokon (jellemzően minden munkanapon, kivéve az előre meghirdetett forgalmazási szünnapokon) megvásárolhatók és visszaválthatók.

Ajánlás: ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

» Kockázat/Nyereség profil



Mit is jelent ez a kockázati mutató?

Ez a mutató az Alap hozamának ingadozását mutatja 1-7 közötti értékeket felvevő skálán a múltban elért heti hozamok, illetve ahol ez nem áll rendelkezésre a heti referenciahozamok változékonysága alapján.

A múltbeli – a szintetikus mutató számításához is használt – adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem feltétlenül marad változatlan, és az Alap kategorizálása idővel módosulhat. Még a legalacsonyabb kategória sem jelent teljesen kockázatmentes befektetést. Az Alapon keresztül történő befektetés más hozam/kockázati profilt, illetve az alacsonyabb kockázata alacsonyabb potenciális hozamot is eredményezhet a hasonló mögöttes eszközökbe történő befektetésekhöz képest. Az Alap futamideje alatt elképzelhető olyan szélsőséges piaci helyzet, hogy az Alap tőkevesztést szenvedhet el.

A múltbeli heti hozamok alapján kiszámított kockázat/nyereség profil közepes kockázatot jelez, ami elsősorban a hazai kötvénypiac elmúlt években tapasztalt kilengéseinek volt köszönhető.

A legfontosabb kockázati elemek, melyek jelentősek az Alap szempontjából és amelyeket nem fejez ki kellőképpen a kockázat/nyereség profil (Javasoljuk, hogy befektetési döntése előtt az Alap összes lehetséges kockázatát tanulmányozza át az Alap Kezelési szabályzatában!):

Főbb kockázatok

Likviditási kockázat Egyes befektetési eszközök likviditása bizonyos esetekben drámaian romolhat, ilyenkor a pozíciók zárása/nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges.

Hitelkockázat Az Alapok portfóliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a kibocsátók esetleges csődjé az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet.

Partner kockázat Az a kockázat, amelyet az Alapkezelő az üzletfelei – bankok, letétkezelők, brókerházak – kiválasztásával, a velük való szerződéses kapcsolat létesítésével vállal fel.

Működési kockázat Az Alapkezelő tevékenységét a működési kockázatok elemzésével alakítja ki, de emellett mégis megtörténhet, hogy bizonyos tőkepiaci területek működési feltételei drámaian romlanak, és ez negatívan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét. Emellett a tevékenységével kapcsolatban fennállhatnak személyi, tárgyi, technikai feltételekkel és a letétkezelővel kapcsolatos kockázatok.

Származtatott ügyletek kockázata A származékos ügyletek jellegük-nél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. A tőkeáttétellel való kereskedés az adott ügylet(ek)be fektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat.

Deviza kockázat A külföldi eszközökbe fektető alapok nyitott deviza-pozícióiból eredő kockázata, melynek forrása a devizaárfolyam változékonysága.

Díjak

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak	
Jegyzési díj	max. 3%
Visszaváltási díj	nem alkalmazandó
Egy év alatt az Alapból levont folyó díjak	
Folyó költségek	1,33%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	nem alkalmazandó

A díjakkal és költségekkel kapcsolatos további információk megtalálhatók az Alap Kezelési Szabályzatának 36., 37., 38., 39., 44.2 pontjaiban és a következő linken: http://www.pioneerinvestments.hu/hu/dokumentumtar/hazai_alapok/

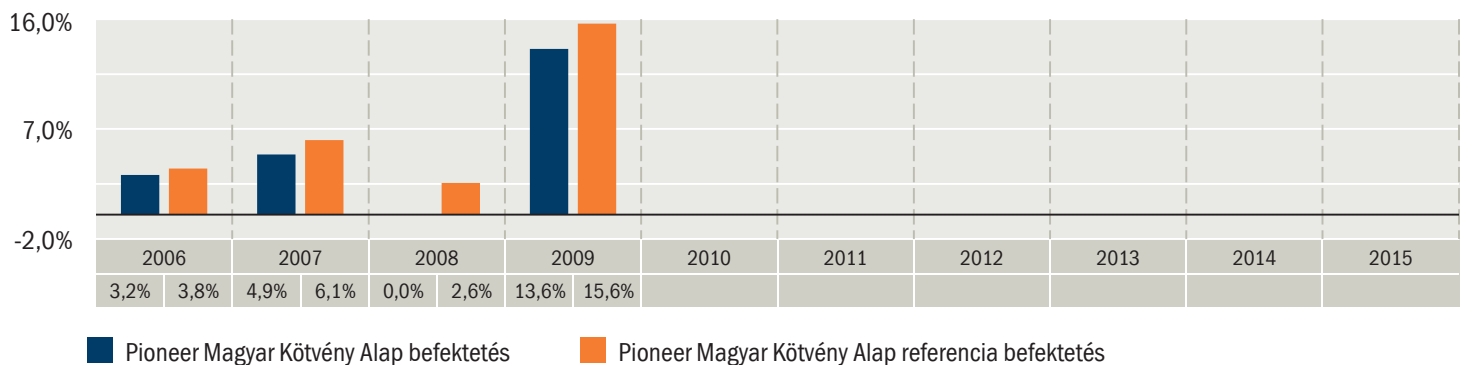
A befektető által fizetett díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére használja fel, többek között az Alap marketing és forgalmazási költségeire, ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.

A táblázatban feltüntetett egyszeri díjak az Ön pénzéből a befektetés, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összegek. Ezenél Ön bizonyos esetekben kevesebbet is fizethet. A tényleges jegyzési/vételi és visszaváltási díjakat megtudhatja pénzügyi tanácsadójától vagy a forgalmazótól.

A folyó költségek meghatározása becslésen alapul: az Alap tájékoztatójában levő maximális díjak, valamint az Alap 2015. december 31-i nettó eszközérték figyelembevételével történt, és adott esetben ennek értéke évről évre változhat. Nem tartoznak az Alapot terhelő folyó költségek közé az értékpapírok kereskedésével összefüggő megbízási díjak, jutalékok és tranzferköltségek.

Múltbeli teljesítmény bemutatása

A diagram a jövőbeni teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas. A teljesítmények számításánál a jegyzési és visszaváltási díj nem került figyelembevételre. Az Alap ezen sorozata 2006-ban indult, hozama magyar forintban lett kiszámítva.



Gyakorlati információk

Az Alap Letétkezelője UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

Az Alapkezelő honlapja www.pioneerinvestments.hu

További információ Az Alapra vonatkozó jelen kiemelt befektetői információ, Tájékoztató, Kezelési szabályzat (http://www.pioneerinvestments.hu/hu/dokumentumtar/hazai_alapok/), éves-, féléves jelentések, havi portfóliójelentések, napi nettó-eszközérték adatok (http://www.pioneerinvestments.hu/hu/hazai_alapok/friss_adatok/), valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, és a hivatalos hirdetményi helyeken a www.pioneerinvestments.hu és a www.kozzetetelek.hu című honlapokon.

Adózás Magyarország adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére.

Felelősség Felhívjuk a Befektető figyelmét, hogy kizárólag a kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel. A Pioneer Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának vonatkozó részeivel.

Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank felügyeli.

A Pioneer Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank felügyeli.

Jelen dokumentumban található kiemelt befektetői információk 2015.12.31-én megfelelnek a valóságnak.