

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 Regatta Abszolút Hozamú Alap

Alapkezelő: Pioneer Alapkezelő Zrt.

'C' sorozat, ISIN: HU0000712666

KIEMELT BEFEKTETŐI
INFORMÁCIÓK

» Célkitűzések és befektetési politika

Az Alap fő célkitűzése: a hazai pénzpiaci hozamok feletti tőkenövekmény elérése korlátozott kockázatvállalás mellett: forint alapú diszkontkincstárjegyekkel és bankbetétekkel elérhető hozamot érdemben meghaladó teljesítmény biztosítása a Befektetőknek, ún. abszolút hozam stratégia folytatásával. Ennek keretében kockázatos pozíciókat vállalhat fel, amennyiben azoktól a hazai pénzpiaci hozamokat érdemben meghaladó többlethozamra számít. A választható eszközök köre nagyon széles: bankbetétek és kötvénypiaci eszközök (pl. állampapírok, vállalati kötvények és jelzáloglevelek), részvény- és árupiacok, devizapiacok. Az Alap a hozamcélok elérése érdekében ún. származtatott ügyleteket is köthet. Az Alap a kockázatvállalást lefelé (tehát a biztonságos eszközök irányába) nem korlátozza, felfelé viszont - a potenciális veszteségek korlátozása érdekében - belső limiteket alkalmaz.

Az Alap nem rendelkezik előre meghatározott földrajzi vagy szektorális megkötéssel.

Az Alap referenciaindex az a három hónap és egy év közötti hátralévő futamidejű magyar állampapírok (diszkontkincstárjegyek és államkötvények) teljesítményét reprezentáló RMAX Index.

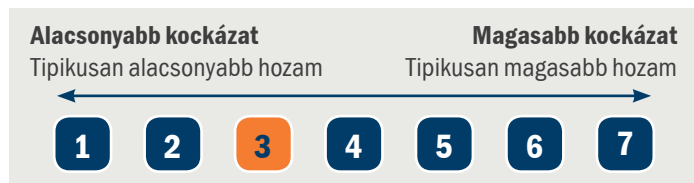
Az Alap újrabefektető: a hozamot, a kamat- és osztalékbevételeket újrabefekteti.

Ajánlott minimális időtartam az Alap befektetési jegyeinek megtartására: 1 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 1 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 változékonysága alapján. Mivel elegendő múltbeli adat nem áll rendelkezésre, így a mutató az Alap által elfogadott kockázati limit (maximális évesített volatilitás) alapján került megállapításra a jogszabály előírásainak megfelelően.

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 kockázati limit alapján kiszámított kockázat/nyereség profil közepesnél alacsonyabb kockázatot jelez, mert az Alap a viszonylag széles körű befektetési lehetőségeit belső kockázati limitekkel korlátozza.

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

HU0000712666

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 csődje 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. 4%
Visszaváltási díj	nem alkalmazandó
Egy év alatt az Alapból levont folyó díjak	
Folyó költségek	1,48%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	Az RMAX indexhez viszonyított túlteljesítés 20%-a

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. Ezeknél 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 a 2015. december 31-i nettó eszközérték figyelembevételével történt, adott esetben ennek értéke évről évre változhat. Nem tartoznak az Alapot terhelő folyó költségek közé az értékpapírok kereskedésével összefüggő megbízási díjak, jutalékok és transzferköltségek.

Múltbeli teljesítmény bemutatása

Mivel az Alap ezen sorozata még nem indult el, ezért az Alapkezelő számára nem áll rendelkezésre elegendő információ ahhoz, hogy a befektetők részére a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatást nyújtson.

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.