

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.



Trendváltó Tőkevédett Származtatott Alap

Alapkezelő: Pioneer Alapkezelő Zrt.

'A' sorozat, ISIN: HU0000710314

KIEMELT BEFEKTETŐI
INFORMÁCIÓK

Célkitűzések és befektetési politika

Az Alap befektetési célja, hogy a lejáratra (2016. július 1-jére) vonatkozó tőkevédelem biztosítása mellett egy algoritmusokra épülő, ún. „dinamikus eszközallokációs modell” alkalmazásával megpróbálja kiaknázni a globális részvény- és árupiaci trendekben rejlő lehetőségeket. A „dinamikus eszközallokációs modell” lényege, hogy az Alapkezelő a kockázatos befektetések súlyát a piaci folyamatok függvényében, előre meghatározott szabályok alapján változtatja.

Az Alap a lejáratra vonatkozóan kétszintű tőkevédelmet biztosít. Az Alap lejáratakor az utolsó banki munkanapon érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték nem lehet alacsonyabb, mint az alábbi két tőkevédelem közül a lejárat időpontjában magasabb értéket képviselő:

- 1) a befektetési jegyek névértéke,
- 2) a mindenkor legmagasabb egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (történeti maximum) 80%-a.

Az Alapkezelő a tőkevédelmet biztosító portfóliórészt magyar állampapírokból és pénzpiaci eszközökből (például bankbetétekből) alakítja ki.

Az Alap a többlet hozamot biztosító részt globális részvény- és árupiaci eszközökbe fekteti. A kockázatos befektetéseket az adott piacokat lefedő hagyományos befektetési alapokon, tőzsdén kereskedett indexkövető befektetési alapokon (ETF-eken) és az adott piaci indexre szóló határidős kontraktusokon keresztül valósítja meg az Alapkezelő. A részvénypiacok trendszerű csökkenése esetében az Alapkezelő az Alap saját tőkéjének legfeljebb 25%-a erejéig - származtatott eszközökön keresztül - short pozíciókat is felvehet, melyek további részvénypiaci árfolyam-csökkenés esetén biztosítanak nyereséget.

Az Alap referenciaindex: nincs

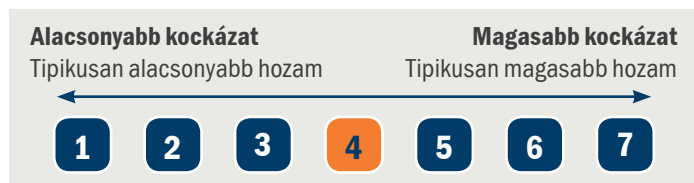
Az Alap újrabefektető: a hozamot, a kamat- és osztalékbevételeket újrabefekteti.

Ajánlott minimális időtartam az Alap befektetési jegyeinek megtartására: az Alap lejáratára.

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 az Alap lejáratára előtt 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 egy a számítás időpontjában meglevő eszközösszetételt tükröző eszköz csomag heti hozamának 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, mivel az Alap befektetéseit az egyes eszközosztályok között kiegyenlítetten osztja meg, emellett a piaci áresésekre is óvatosan reagál.

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 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-pozícióból eredő kockázata, melynek forrása a devizaárfolyam válto-zékonyága.

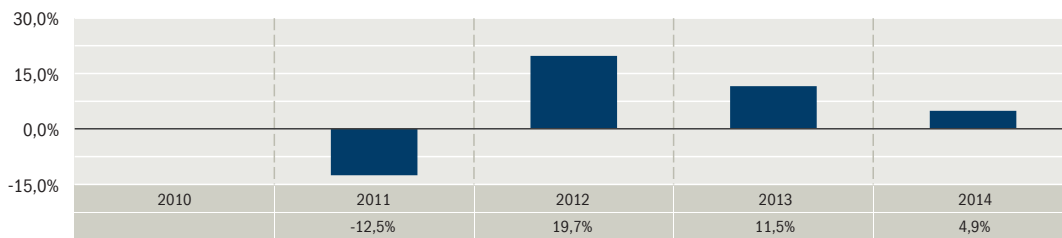
Díjak

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak	
Jegyzési díj	max. 1%
Visszaváltási díj	max. 2%
Egy év alatt az Alapból levont folyó díjak	
Folyó költség	1,94%
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/

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 2011-ben indult, hozama magyar forintban lett kiszámítva.



■ Trendváltó Tőkevédett Származtatott Alap befektetés

Gyakorlati információk

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

Az Alapkezelő honlapja www.pioneerinvestments.hu

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.

Adózás Magyarország adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére.

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 hirdetőmennyi helyeken a www.pioneerinvestments.hu és a www.kozzetetelek.hu című honlapokon.

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 2014.12.31-én megfelelnek a valóságnak.