

Hirdetmény

a Szuper 8 Tőkevédett Származtatott Alap Tájékoztató és Kezelési szabályzatának módosításáról

A Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em), tájékoztatja tisztelt befektetőit, hogy a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”) 203. § (4) bekezdésében foglalt kötelezettségének eleget téve kezdeményezte a **Szuper 8 Tőkevédett Származtatott Alap** Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosítását. A jogszabályban foglalt megfeleltetési eljárást lebonyolítását követően a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet) a **Szuper 8 Tőkevédett Származtatott Alap** Tájékoztatójának és Kezelési szabályzatának módosítását 2014. október 16-án kelt., H-KE-III-595/2014. számú határozataival jóváhagyta.

Kiemelten felhívjuk a tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a jogszabályban foglalt kötelező tartalmi elemek változása, a nettó eszközértékszámítási szabályok finomhangolása és pénzügyi adatok frissítése mellett a Szuper 8 Alap Tájékoztatójának és Kezelési szabályzatának módosításának jelentős oka, hogy az Alap határozott futamideje rövidül, a korábbi, kibocsátási dokumentumokban megjelölt 2015. szeptember 30. helyett 2014. november 30-án jár le.

Az Alap határozott futamidejének módosításának okait az alábbiak tartalmazzák:

Az Alap a Kezelési szabályzat 12. pontjában részletesen bemutatott, úgynevezett konstans hányadú portfólió biztosítás (CPPI) stratégiát követ, melynek lényege, hogy az Alap a lejáratkor esedékes tőkevédelmet biztosító eszközökön felül, bizonyos mértékben kockázatos pozíciókat – jelen esetben részvénytőke pozíciókat – tart az Alap potenciális teljesítményének növelése érdekében. Az Alap Tájékoztatója, illetve Kezelési Szabályzata alapján az Alap kockázatos befektetéseinek lehetséges súlyát a tőkevédelem, illetve a Kezelési szabályzat 31. és 32. pontjában leírt kifizetések jelenértékén felül megmaradó tőke határozza meg. Az elmúlt időszak piaci eseményei következtében az Alap befektetése 2014 tavaszáig fokozatosan felértékelődtek, így az Alap befektetési jegyeinek árfolyama 2014. április 24-én meghaladta a 10.800 Ft-ot, ezért esedékessé vált a futamidő alatti második kifizetés (befektetési jegyenként 800 Ft). A kifizetés a Kezelési szabályzatnak megfelelően az Alap tőkéjéből történt, így a teljesített kifizetési kötelezettséget figyelembe véve a 10.000 Ft-os névérték közelébe esett vissza a befektetési jegyek árfolyama. A kifizetés után a portfólió „kockázathatós” része jelentősen lecsökkent. Ráadásul időközben a hazai pénz- és kötvénypiaci hozamok tartósan alacsony szintre csökkentek, ami - a tőkevédelem további biztosítása mellett - gyakorlatilag marginálisra szűkítette a kockázatos befektetésekre fordítható tőkét. Az említett tényezők miatt az eredeti 2015. szeptember 30-i lejárat tartása esetén – változatlan piaci körülmények között - az Alap eszközei több mint 1 éven keresztül gyakorlatilag csak kamatozó befektetésekből – kötvényekből, bankbetétekből – állhatnának, így az Alap már nem tudna a Befektetők számára a pénzpiaci szinteknél magasabb hozampotenciált biztosítani.

Az Alapkezelő a fenti tényezők mérlegelése után, a Befektetők érdekét szem előtt tartva úgy döntött, hogy rövidíti az alap futamidejét: az alap előrehozott lejáratát 2014. november 30-a lesz, majd – az ügyfelekkel való elszámolást követően – megszűnik az Alap.

Az Alap lejáratát követően az Alapkezelő a Kbftv. 75-79. §-aiban szabályozott eljárást folytatja le, a **Befektetők számára az Alapból való részesedésük kifizetésére várhatóan 2014. december 15-ig kerül sor.**

Az Alap futamidejét, a befektetési szabályokat és az Alapot terhelő költségeket, illetve díjakat érintő változások **2014. november 30-án lépnek hatályba.**

Tájékoztatjuk tisztelt befektetőinket, hogy a jelen Hirdetményünkben a módosítások főbb pontjait emeltük ki, a tájékoztatás nem teljeskörű, így a pontos és részletes tájékoztatás érdekében kérjük, olvassák el a hivatkozott Alap Magyar Nemzeti Bank által jóváhagyott, a módosításokkal egységes szerkezetű Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát.

Az Alapok Tájékoztatójának és Kezelési szabályzatának módosítása 2014. október 30-tól hozzáférhető a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő (www.pioneerinvestments.hu); és a Forgalmazó (www.unicreditbank.hu) honlapján.

Budapest, 2014. október 30.

Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.