



» Oznámení pro Podílníky
podfondu
Pioneer Funds - Gold and Mining

20. února 2014

Obsah

Oznámení pro Podílníky podfondu Pioneer Funds – Gold and Mining	2
1) Odůvodnění navrhovaného sloučení	2
2) Možný dopad navrhovaného sloučení na Podílníky	2
3) Práva Podílníků v souvislosti s navrhovaným sloučením a dostupné informace....	4
4) Procedurální aspekty sloučení.....	5
5) Příloha 1: Srovnání Kategorí Podílových listů	6

Oznámení pro Podílníky podfondu Pioneer Funds – Gold and Mining

1) Odůvodnění navrhovaného sloučení

Představenstvo společnosti Pioneer Asset Management S.A., (dále jen „Manažerská společnost“), tímto informuje Podílníky o tom, že se Manažerská společnost rozhodla z důvodu dalšího zkvalitnění nabízené řady podfondů fondu Pioneer Funds a s ohledem na ekonomickou hospodárnost sloučit fond Pioneer Funds – Gold and Mining (dále jen „Slučovaný Podfond“) do fondu Pioneer Funds – Real Assets Target Income (dále jen „Cílový Podfond“) s účinností od půlnoci dne 28. března 2014 (dále jen „Datum sloučení“). Cílový Podfond zahájí činnost k Datu sloučení.

Níže uvedená tabulka ukazuje, která Kategorie Podílových listů Cílového Podfondu převezme odpovídající Kategorii Podílových listů Slučovaného Podfondu:

Kategorie Podílových listů Pioneer Funds – Gold and Mining	Kategorie Podílových listů Pioneer Funds – Real Assets Target Income*
Kategorie A EUR Nedistribuuující, LU0363631002	Kategorie A EUR Nedistribuuující, LU0701927567
Kategorie A USD Nedistribuuující, LU0363631697	Kategorie A USD Nedistribuuující, LU0974969783
Kategorie E EUR Distribuuující ročně, LU0363631184	Kategorie E EUR Distribuuující ročně, LU0701928292
Kategorie F EUR Distribuuující ročně, LU0363631267	Kategorie F EUR Distribuuující ročně, LU0974966094
Kategorie I EUR Nedistribuuující, LU0363631424	Kategorie I EUR Nedistribuuující, LU0701928458

* Od Data sloučení

Toto sloučení je v souladu s Kapitolou 8 zákona ze dne 17. prosince 2010 o podnicích pro kolektivní investování (dále jen „zákon ze dne 17. prosince 2010“) a článkem 21 Manažerských pravidel fondu Pioneer Funds.

2) Možný dopad navrhovaného sloučení na Podílníky

V následující tabulce je pro srovnání uvedena hlavní charakteristika Slučovaného Podfondu a Cílového Podfondu:

Slučovaný Podfond: Pioneer Funds – Gold and Mining

Investiční cíl

Tento Podfond usiluje o dosažení zhodnocení kapitálu ve střednědobém až dlouhodobém horizontu investováním především do diverzifikovaného portfolia akcií a nástrojů spojených s akciemi vydaných společnostmi, které se primárně (přímo či nepřímo) zabývají těžbou, zpracováním, výrobou, distribucí nebo jinými obchodními transakcemi se zlatem a dalšími kovy nebo minerály.

Podfond nevlastní žádné fyzické zlato ani jiné kovy.

Podfond disponuje maximální flexibilitou a může investovat v jakékoli geografické oblasti. Není stanoven žádný podíl aktiv Podfondu, který lze investovat v jediném geografickém regionu.

Cílový Podfond: Pioneer Funds – Real Assets Target Income

Cílem tohoto Podfondu je dosáhnout příjmu (při sekundárním cíli střednědobého a dlouhodobého zhodnocení kapitálu) investicí primárně do diverzifikovaného portfolia akcií a s akciemi spojených nástrojů, jakož i do dluhových a s dluhem souvisejících nástrojů emitovaných jak vládními, tak nevládními emitenty z celého světa, což mohou být cenné papíry investičního stupně nebo nižšího než investičního stupně, které nabízejí možnost výnosu nadprůměrného příjmu. Podfond může investovat do nástrojů spojených s komoditami, finančních nástrojů spojených s nemovitostmi a infrastrukturou, jakož i do jiných nástrojů spojených s nemovitým majetkem. Podfond má také možnost investovat do podílových listů či akcií UCI, nástrojů a hotovosti peněžního trhu. Podfond může investovat do cenných papírů rozvíjejících se trhů.

Pro generování dalšího příjmu může Podfond buď prodat nákupní opce na indexy nebo selektivní akcie držené Podfondem, nebo prodat prodejní opce na akcie nebo indexy, které budou nakoupeny v budoucnosti. Podfond bude tyto strategie zvyšující příjmy hojně využívat.

Investoři by si měli být vědomi zvýšeného rizika investic do cenných papírů s nižším než investičním stupněm a do vznikajících trhů, jakož i využití strategií pro zvýšení příjmu, jak je uvedeno v části Zvláštní rizikové faktory v Příloze III.

Profil investora

Výše uvedený Podfond je vhodný pro investory, kteří se chtějí podílet na specializovaných akciových trzích. Podfond je pravděpodobně nevhodnější pro investory se střednědobým až dlouhodobým investičním horizontem, neboť může vzhledem k výkyvům na trhu docházet ke ztrátám. Podfond je vhodný pro účely diverzifikace portfolia, neboť (jak je uvedeno v investičních zásadách Podfondu) je vystaven konkrétnímu segmentu akciového trhu. Investor by si měl být vědom toho, že portfolia se zastoupením konkrétních segmentů mohou být více volatilní než portfolia, která jsou diverzifikovaná širěji.

Výše uvedený Podfond je vhodný pro investory, kteří si přejí podílet se na kapitálových trzích. Podfond je pravděpodobně nevhodnější pro investory se zaměřením na příjmy a se střednědobým až dlouhodobým investičním horizontem, neboť může vzhledem k výkyvům na trhu docházet ke ztrátám. Podfond může být vhodný jako základní pozice v portfoliu.

Investiční Manažer

Pioneer Investment Management Limited, Dublin

Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH, Mnichov

Měření globálních rizik

Relativní hodnota v riziku (VaR)

Referenční portfolio: MSCI World Metals & Mining

Relativní hodnota v riziku (VaR)

Referenční portfolio:

5 % IBOXX non-Financial Corporate Index Europe

5 % IBOXX Global inflation-linked Bond Index

5 % Merrill Lynch Financial Corporate Index USA

17,5 % EAPR / Nareit Global Index

5 % DJ UBS Commodity Index

10 % MSCI Agri & FC Index

5 % Alerian MLP Index

10 % MSCI Materials Index

10 % MSCI Energy Index

5 % MSCI Utilities Index

7,5 % MSCI Infrastructure Index

7,5 % High Yield Index US

7,5 % High Yield Index Europe

Maximální očekávaná úroveň pákového efektu

(vypočítaná jako součet jmenovitých hodnot použitých finančních derivátových nástrojů, které přesahují čistá aktiva Podfondu.)

10 % nad rámec čistých aktiv Slučovaného Podfondu.

200 % nad rámec čistých aktiv Cílového Podfondu.

Základní měna

EUR

USD

Tabulky v Příloze 1 navíc ukazují porovnání ukazatelů syntetického rizika a výnosů, poplatků a sazeb spojených s příslušnými Kategoriemi Podílových listů Slučovaného Podfondu a Cílového Podfondu.

Ostatní vlastnosti Cílového Podfondu jsou shodné s vlastnostmi Slučovaného Podfondu, především proto, že oba jsou podfondy fondu Pioneer Funds, zastřešujícího podílového fondu („fonds commun de placement“).

Náklady a výlohy vzniklé při sloučení ponese Manažerská společnost.

V období předcházejícím Datu sloučení může dojít k rebalanci aktiv Slučovaného Podfondu, aby byl Podfond uveden do souladu s Investičním záměrem a Zásadami Cílového Podfondu.

Podílníci Slučovaného Podfondu by měli vzít na vědomí, že toto sloučení může mít dopad na jejich osobní daňové povinnosti, a měli by se proto obrátit na své osobní daňové poradce, aby posoudili daňový dopad sloučení.

3) Práva Podílníků v souvislosti s navrhovaným sloučením a dostupnými informacemi

Po uskutečnění sloučení se bývalí Podílníci Slučovaného Podfondu stanou Podílňiky Cílového Podfondu a mohou v kterýkoli Den ocenění požádat o zpětný odkup nebo o výměnu svých Podílových listů, jak je uvedeno v prospektu fondu Pioneer Funds.

Podílňikům Slučovaného Podfondu ze zemí Evropské Unie a Švýcarska doporučujeme, aby si přečetli příložený dokument Klíčové informace pro investory, který se vztahuje na Podílové listy Cílového Podfondu. Klíčové informace pro investory naleznete také na následující webové stránce: <http://www.pioneerinvestments.eu>

Podílníci Slučovaného Podfondu mohou požádat o zpětný odkup nebo o výměnu svých Podílových listů bez jakýchkoli poplatků za zpětný odkup či výměnu od data tohoto oznámení do 21. března 2014 včetně, a to do 18 hodin lucemburského času, za hodnotu čistého obchodního jmění připadajícího na jeden Podílový list. Při výměně Podílových listů do jiného podfondu, který si účtuje vyšší vstupní (nákupní) poplatek, bude uplatněn poplatek za výměnu odpovídající rozdílu mezi vstupními (nákupními) poplatky.

Auditor Slučovaného Podfondu a Cílového Podfondu vydá zprávu o sloučení, která bude zahrnovat přijatá kritéria pro oceňování aktiv a/nebo pasiv za účelem výpočtu směnných poměrů, metodu výpočtu pro stanovení směnných poměrů a konečné směnné poměry. Kopie zprávy Auditora bude Podílňikům Slučovaného Podfondu k dispozici na požádání a bezplatně u Manažerské společnosti.

V případě zájmu o další informace se Podílníci mohou obrátit na Manažerskou společnost, a to dopisem zasláným do sídla Manažerské společnosti.

4) Procedurální aspekty sloučení

Výměnou za Podílové listy příslušné Kategorie Podílových listů Slučovaného Podfondu obdrží Podílníci Slučovaného Podfondu počet Podílových listů příslušné Kategorie Podílových listů Cílového Podfondu, který bude odpovídat počtu Podílových listů držených v příslušné Kategorii Podílových listů Slučovaného Podfondu vynásobenému příslušným směnným poměrem. Zlomky Podílových listů budou vydávány až na tři desetinná místa.

Směnný poměr bude stanoven vydělením hodnoty čistého obchodního jmění připadajícího na jeden Podílový list příslušné Kategorie Slučovaného Podfondu ke dni 28. března 2014 hodnotou čistého obchodního jmění připadajícího na jeden Podílový list příslušné Kategorie Cílového Podfondu ke stejnému datu.

Úpisy do Slučovaného Podfondu nebudou přijímány ode dne 21. března 2014 včetně. Zpětné odkupy ze Slučovaného Podfondu nebudou přijímány ode dne 24. března 2014 včetně. Podílové listy Podílníků Slučovaného Podfondu, kteří do tohoto data nepožádají o zpětný odkup, budou vyměněny za Podílové listy Cílového Podfondu. Po těchto datech a do doby, než sloučení nabude účinnosti, bude jakýkoli požadavek na úpis či zpětný odkup, který Slučovaný Podfond obdrží, zamítnut.

Sloučení nabude účinnosti o půlnoci dne 28. března 2014. K tomuto datu budou veškerá aktiva a pasiva Slučovaného Podfondu převedena na Cílový Podfond a Slučovaný Podfond zanikne.

Lucemburk, 20. února 2014

Jménem představenstva společnosti Pioneer Asset Management S.A.

Příloha 1: Srovnání Kategorii Podílových listů

	Slučovaný Podfond: Pioneer Funds – Gold and Mining Kategorie A EUR Nedistribuuující LU0363631002	Cílový Podfond: Pioneer Funds – Real Assets Target Income Kategorie A EUR Nedistribuuující LU0701927567*
Ukazatel syntetického rizika a výnosu	7	5
Vstupní poplatek/ Nákupní poplatek	Max. 5,00 %	Max. 5,00 %
Výstupní poplatek	Není	Není
Poplatek za správu	2,05 %	1,80%
Manažerský poplatek	1,50 %	1,50 %
Distribuční poplatek	Max. 0,30 %	Není
Výkonnostní poplatek	Max. 15 %	Není

*Od Data sloučení

	Slučovaný Podfond: Pioneer Funds – Gold and Mining Kategorie A USD Nedistribuuující LU0363631697	Cílový Podfond: Pioneer Funds – Real Assets Target Income Kategorie A USD Nedistribuuující LU0974969783*
Ukazatel syntetického rizika a výnosu	7	5
Vstupní poplatek/ Nákupní poplatek	Max. 5,00%	Max. 5,00 %
Výstupní poplatek	Není	Není
Poplatek za správu	2,05%	1,80%
Manažerský poplatek	1,50%	1,50 %
Distribuční poplatek	Max. 0,30%	Není
Výkonnostní poplatek	Max. 15%	Není

*Od Data sloučení

	Slučovaný Podfond: Pioneer Funds – Gold and Mining Kategorie E EUR Distribuující ročně LU0363631184	Cílový Podfond: Pioneer Funds – Real Assets Target Income Kategorie E EUR Distribuující ročně LU0701928292*
Ukazatel syntetického rizika a výnosu	7	5
Vstupní poplatek/ Nákupní poplatek	Max. 4,75 %	Max. 4,00 %
Výstupní poplatek	Není	Není
Poplatek za správu	1,78%	1,83%
Manažerský poplatek	1,50%	1,50%
Distribuční poplatek	Není	Není
Výkonnostní poplatek	Není	Není

*Od Data sloučení

**Slučovaný Podfond:
Pioneer Funds – Gold and Mining
Kategorie F EUR Distribuující ročně
LU0363631267**

**Cílový Podfond:
Pioneer Funds – Real Assets Target Income
Kategorie F EUR Distribuující ročně
LU0974966094***

Ukazatel syntetického rizika a výnosu	7	5
Vstupní poplatek/ Nákupní poplatek	Není	Není
Výstupní poplatek	Není	Není
Poplatek za správu	2,53%	2,58%
Manažerský poplatek	2,25 %	2,25 %
Distribuční poplatek	Není	Není
Výkonnostní poplatek	Max. 25 %	Není

*Od Data sloučení

**Slučovaný Podfond:
Pioneer Funds – Gold and Mining
Kategorie I EUR Nedistribuující
LU0363631424**

**Cílový Podfond:
Pioneer Funds – Real Assets Target Income
Kategorie I EUR Nedistribuující
LU0701928458***

Ukazatel syntetického rizika a výnosu	7	5
Vstupní poplatek/ Nákupní poplatek	Není	Není
Výstupní poplatek	Není	Není
Poplatek za správu	0,91%	0,86%
Manažerský poplatek	0,70%	0,60%
Distribuční poplatek	Není	Není
Výkonnostní poplatek	Není	Není

*Od Data sloučení

Kontaktní informace:

Pioneer Asset Management S.A.

8-10, rue Jean Monnet

L-2180 Lucemburk

R.C.S. Lucemburské velkovévodství B 57 255

www.pioneerinvestments.eu

www.pioneerinvestments.com