

# PIONEER FUNDS („Fond“)

*Fonds commun de placement*

Manažerská společnost:  
PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.  
Sídlo: 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Lucemburk  
R.C.S. Lucemburk: B-57255

OZNÁMENÍ

## Oznámení podílníkům podfondu Pioneer Funds – Global Equity Target Income

Vážený podílníku,

dovolujeme si Vám oznámit, že představenstvo Manažerské společnosti schválilo sloučení Capital Italia – Capital Italia International („Slučovaný Podfond“), který je podfondem fondu Capital Italia, do podfondu Pioneer Funds – Global Equity Target Income („Cílový Podfond“). Ke sloučení dojde o půlnoci dne 30. října 2015 („Datum sloučení“), v souladu s Článkem 21 manažerských pravidel Fondu.

### Okolnosti a odůvodnění navrhovaného sloučení

Představenstvo schválilo sloučení především s cílem dále zkvalitnit produktovou řadu nabízených fondů, které spravuje a s ohledem na ekonomickou hospodárnost.

Za účelem vytvoření příležitostí pro efektivnější administraci a investování, a vzhledem k tomu, že Cílový Podfond a Slučovaný Podfond vykazují všeobecnou podobnost, se představenstvo domnívá, že sloučení pro investory představuje dlouhodobě nejvhodnější řešení. V níže uvedené tabulce je znázorněno, která třída podílových listů Cílového Podfondu převezme odpovídající třídu akcií Slučovaného Podfondu:

#### Slučovaný Podfond / Třída akcií

#### Cílový Podfond / Třída podílových listů

Capital Italia – Capital Italia International  
A EUR (ND) Nezajištěná  
ISIN LU0006065022



Pioneer Funds – Global Equity Target Income  
E EUR (ND) Nezajištěná  
ISIN LU0313639691

ND: Nedistribující

### Dopad navrhovaného sloučení na podílníky

Náklady vynaložené na sloučení nebudou účtovány ani Cílovému Podfondu, ani Vám jako podílníkovi. Náklady a výdaje, které vzniknou v souvislosti se sloučením, ponese Pioneer Investment Management SGRpA, manažerská společnost Slučovaného Podfondu. Sloučení by dle očekávání nemělo mít žádný zásadní dopad na portfolio či na výkonnost Cílového Podfondu, ani na podílníky Cílového Podfondu. Veškerý majetek Slučovaného Podfondu bude přizpůsoben tak, aby odpovídal investičním cílům a zásadám Cílového Podfondu.

Investiční manažer před sloučením ani po něm nebude provádět rebalancování portfolia Cílového Podfondu.

## Práva podílníků

Podílníci Cílového Podfondu mohou požádat o zpětný odkup či výměnu svých podílových listů bez poplatků za zpětný odkup či výměnu (pokud jsou aplikovány) počínaje datem tohoto oznámení až do dne 30. října, do 18:00 hodin lucemburského času včetně.

Kopie zprávy auditora o sloučení bude podílníkům Cílového Podfondu k dispozici na vyžádání zdarma v sídle Manažerské společnosti. V sídle Manažerské společnosti mohou podílníci rovněž získat další informace.

## Průběh sloučení

Aktiva a závazky Slučovaného Podfondu budou k Datu sloučení převedena do Cílového Podfondu a Slučovaný Podfond zanikne.

Akcionáři Slučovaného Podfondu budou k Datu sloučení převedeni do Cílového Podfondu a obdrží podílové listy Cílového Podfondu odpovídající počtu akcií držených v příslušné Třídě akcií Slučovaného Podfondu vynásobeném příslušným směnným poměrem. Zlomky podílových listů budou vydány nejvýše na tři desetinná místa. Směnný poměr bude stanoven vydělením hodnoty čistého obchodního jmění připadajícího na akcie Slučovaného Podfondu ke dni 30. října 2015 hodnotou čistého obchodního jmění podílových listů příslušné Třídy podílových listů Cílového Podfondu k témuž datu.

## Všeobecné informace

Odpovědnost za správnost obsahu tohoto oznámení přejímá představenstvo Manažerské společnosti.

V Lucemburku dne 21. září 2015