

STATUT

Pioneer – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

(úplné znění)

Služby investorům:

Pioneer Investments

budova FILADELFIE

Želetavská 1525/1

140 00 Praha 4

Bezplatná linka: 800 118 844

Informace o aktuálních cenách: 800 145 145

E-mail : info@pioneer.cz

Pracovní doba: Pondělí – Čtvrtek 8:30 – 17:00, Pátek 8:30 – 16:00

Internetová adresa: www.pioneerinvestments.cz

Tento statut stanoví hlavní zásady, kterými se Pioneer investiční společnost, a.s. řídí při obhospodařování majetku v podílovém fondu Pioneer – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond a určuje práva a povinnosti majitelů podílových listů tohoto podílového fondu a společnosti Pioneer investiční společnost, a.s.

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU

1.1. Název podílového fondu

Pioneer – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „Fond“)

1.2. Zkrácený název Fondu

Fondu je Pioneer – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy

1.3. den vzniku Fondu

Fond vznikl na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 2011/2508/570 Sp/2011/136/571 ze dne 11. března 2011, které nabylo právní moci dne 14. března 2011,

1.4. den zrušení Fondu

Dnem zrušení Fondu ve smyslu ZISIF se rozumí 1. 6. 2018 nebo den, ke kterému hodnota podílu vlastního kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list poprvé překročí hodnotu 1,20 Kč (dále jen „**Den zrušení**“).

1.5. Další informace o Fondu

Fond je otevřeným podílovým fondem, nemá právní osobnost a je vytvořen na dobu určitou. Fond je speciálním fondem podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „**ZISIF**“). Fond není řídicím ani podřízeným fondem.

1.6. Historické údaje o statusových věcech

Fond je vytvářen v souladu se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, a to na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 2011/2508/570 Sp/2011/136/571 ze dne 11. března 2011, které nabylo právní moci dne 14. března 2011, jímž se uděluje povolení k vytvoření podílového fondu.

1.7. Shromáždění podílníků

Shromáždění podílníků se nezřizuje.

1.8. Auditor

Auditorem je společnost Deloitte Audit s.r.o., IČ: 49620592, se Praha 8 - Karlín, Karolinská 654/2, PSČ 186 00, zapsaná do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

2. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

2.1. Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je Pioneer investiční společnost, a.s.

(dále jen „**Společnost**“), IČ: 63078295, akciová společnost řádně založená v souladu s právním řádem České republiky, se sídlem Praha 4 Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00, Česká republika. Společnost vznikla dne 8.3.1995, kdy byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3049 a její základní kapitál ve výši 61.000.000,- Kč je v plném rozsahu splacen.

2.2. Společnost je členem bankovní skupiny UniCredit a patří do konsolidačního celku společnosti Pioneer Global Asset Management S.p.A., se sídlem Piazza Gae Aulenti 1 - Tower B, Miláno 20154, Itálie, která je zároveň jediným akcionářem Společnosti. Nepřímo ovládající osobou je společnost UniCredit S.p.A., se sídlem Via Alessandro Specchi 16, 00186 Roma, Itálie.

2.3. Povolení ke vzniku investiční společnosti bylo Společnosti uděleno Ministerstvem financí na základě rozhodnutí č.j. 101/74 239/1994 ze dne 20.2.1995, které nabylo právní moci dne 9.3.1995 a dne 14.4.1999 Komise pro cenné papíry svým rozhodnutím č.j. 111/2144/R/1999, které nabylo právní moci dne 28.4.1999, potvrdila, že toto povolení zůstává v platnosti.

2.4. Předmětem podnikání Společnosti je:

a) obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů dle §11 odst. 1 písm. a) ZISIF, a

b) provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů podle §38 odst. 1 ZISIF.

2.5. Společnost, kromě Fondu, obhospodařuje investiční fondy uvedené v příloze č. 1 tohoto statutu.

2.6. Vedoucími osobami Společnosti jsou členové představenstva: Mgr. Roman Pospíšil, předseda představenstva, Ing. Vendulka Klučková, místopředseda představenstva a Bc. Dalibor Valter, člen představenstva.

Mgr. Roman Pospíšil je rovněž předsedou představenstva a generálním ředitelem společnosti Pioneer Asset Management, a.s., IČ: 25684558, se sídlem Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00, Ing. Vendulka Klučková je v této společnosti zaměstnána na pozici ředitele provozního úseku a Bc. Dalibor Valter působí v této společnosti jako finanční ředitel.

3. INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODÍLOVÉHO FONDU

3.1. Charakteristika Fondu

Fond je speciálním fondem cenných papírů, přičemž jde o smíšený fond s konzervativním portfoliem, který splňuje kritéria dle předpisu Asociace pro kapitálový trh „Metodika klasifikace fondů závazná pro členy AKAT“.

3.2. Investiční cíle

1. Investičním cílem Fondu je dosáhnout kapitálového zhodnocení majetku Fondu investováním do diverzifikovaného portfolia investičních nástrojů, především nástrojů peněžního trhu včetně pokladničních poukázek, dluhopisů, derivátů, akcií, cenných papírů vydaných tuzemskými a zahraničními fondy (zpravidla fondů skupiny Pioneer Investments) a dalších investičních nástrojů obchodovaných na trzích České republiky a zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD). Investičním cílem Fondu je umožnit investorům participovat na růstu akciových a dluhopisových trhů při zajištění 100 % investovaného kapitálu ke Dni zrušení Fondu. Fond nekopíruje ani nesleduje žádný index nebo ukazatel (benchmark).

2. Zajištění kapitálu je dosahováno využitím technik risk managementu, které dynamicky mění složení portfolia mezi různé třídy aktiv. Za účelem ochrany investovaného kapitálu může mít portfolio Fondu v různých časových okamžicích odlišný profil rizika a výnosu, někdy může očekávaný vysoký výnos a volatilita spíše odpovídat akciovým investicím, jindy zase bude spíše odpovídat nižšímu výnosu a volatilitě dluhopisových investic. Hodnota podílu vlastního kapitálu ve Fondu na jeden podílový list může také klesnout pod zajištěnou úroveň před deklarovaným koncem zajišťovacího období.

3. Slovo „zajištěný“ znamená, že tento Fond využívá nástroje na ochranu kapitálu. Nepředstavuje tedy žádnou garanci ze strany Společnosti ani jiné společnosti. Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům a událostem na finančních trzích nemůže Společnost plně zaručit dosažení stanoveného investičního cíle. Úspěšnost zajištění investovaného kapitálu je především závislá na schopnosti emitentů dluhopisů a protistran v portfoliu Fondu dostát svým závazkům. Dalším faktorem, který může negativně ovlivnit splnění investičního cíle, je změna daňové legislativy. Zajišťovací období je zároveň doporučenou dobou, po kterou by investice měla být držena, aby investor mohl dosáhnout

očekávaného výnosu. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků.

3.3. Způsob investování Fondu

Fond investuje do následujících finančních aktiv:

- a) cenné papíry vydané investičními fondy,
- b) akcie,
- c) nástroje peněžního trhu,
- d) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně,
- e) dluhopisy,
- f) ostatní finanční aktiva, kterými mohou být pouze jiné než v písm. a) až e) uvedené investiční cenné papíry nebo cenné papíry vydané investičními fondy, do kterých může Fond podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády investovat.
- g) finanční deriváty, zejména futures na indexy akciových trhů

Fond do svého majetku nabývá pouze tyto deriváty:

- (i) FX swapy (závazek prodat, resp. koupit peněžní prostředky v jedné měně za peněžní prostředky ve druhé měně za promptní (spotový) kurz a současná dohoda o zpětném nákupu, resp. prodeji peněžních prostředků v dohodnutém termínovém (forwardovém) kurzu platném v okamžiku uzavření obchodu);
- (ii) FX forwardy (závazek prodat, resp. koupit peněžní prostředky v jedné měně za peněžní prostředky ve druhé měně za termínový (forwardový) kurz platný v okamžiku uzavření obchodu);
- (iii) FX opce (právo, nikoliv povinnost, směnit jednu měnu za jinou ke známému datu v budoucnu v předem stanoveném kurzu a objemu);
- (iv) úrokové swapy (dohoda o výměně peněžních toků denominovaných v jedné měně, které jsou odvozeny od pevné nebo pohyblivé báze).
- (v) futures (standardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji standardizovaného množství podkladového nástroje, za předem stanovenou cenu, vypořádaná k danému budoucímu datu, kdy vypořádání

kontraktu je garantováno clearingovým centrem). Podkladovým aktivem futures jsou finanční deriváty, úrokové sazby, nástroje finančního trhu přípustné podle Zákona o kolektivním investování a finanční indexy.

Obchody s finančními deriváty mohou být realizovány pouze pokud tyto deriváty jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, (dále jen „**Nařízení vlády**“) nebo na neregulovaném trhu (OTC), a to pouze za předpokladu, že jsou denně oceňovány spolehlivým a ověřitelným způsobem a Fond má možnost tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 Nařízení vlády, a je tento derivát sjednán s přípustnou protistranou podle § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

Používání finančních derivátů při obhospodařování Fondu a postupy měření a snižování rizika plynoucího z použití těchto technik, nejsou-li ve Statutu upraveny výslovně, se řídí Nařízením vlády. Finanční derivát nesmí být použit způsobem nebo za účelem obcházejícím investiční strategii Fondu nebo pravidla upravená Statutem a Nařízením vlády.

Fond nemůže investovat do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu obsahujících vložený derivát.

K efektivnímu obhospodařování Fond využívá repo obchody. Repo obchodem se rozumí repo nebo reverzní repo. Fond smí uskutečňovat repo obchody, jestliže:

- (i) protistranou je přípustná protistrana a
- (ii) lze-li závazek z repo obchodu vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní nebo lze-li peněžní prostředky, které jsou předmětem reverzního repa, kdykoli získat včetně výnosů, popřípadě v tržní hodnotě, je-li pro oceňování tohoto reverzního repa používána tržní hodnota,
- (iii) jsou-li peněžní prostředky získané z repa použity pro nabytí dluhopisu vydaného státem s ratingem v investičním stupni nebo majetkové hodnoty dle § 15 a § 84

odst. 1 písm.b) Nařízení vlády a ke sjednání reverzního repa podle podmínek stanovených v Nařízení vlády.

- (iv) Majetkové hodnoty, které jsou předmětem reverzního repa jsou v souladu s § 33 odst. 2 Nařízení vlády.

Majetkové hodnoty, které jsou předmětem reverzního repa, nelze po dobu trvání reverzního repa zatížit absolutním majetkovým právem nebo převést na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej nebo jiný zpětný převod na jinou smluvní stranu.

Do jmění Fondu lze nabýt pouze pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok.

Investiční limity

Majetkem fondu se rozumí aktiva Fondu snížená o dluhy tohoto fondu.

Aktiva ve Fondu jsou umístována následujícím způsobem:

- dluhopisy a na dluhopisy navázané investiční cenné papíry (např. podílové listy dluhopisových investičních fondů), vyjma pokladničních poukázek a reálná hodnota finančních derivátů zajišťující takové nástroje 0 - 100 % majetku Fondu

- akcie, finanční deriváty navázané na takové nástroje včetně akciových indexů, na akcie navázané investiční cenné papíry (např. podílové listy akciových investičních fondů) a reálná hodnota finančních derivátů zajišťující takové nástroje 0 - 100 % hodnoty majetku Fondu

- nástroje peněžního trhu (vklady u bank, pokladniční poukázky apod.), ostatní aktiva a reálná hodnota finančních derivátů zajišťujících takové nástroje 0-100 % hodnoty majetku Fondu

60-100% dluhopisové části portfolia Fondu bude investováno do instrumentů s investičním ratingem vyšším nebo rovným menšímu z ratingů České republiky a Baa3 agentury Moody's, resp. BBB- agentury Standard & Poors, přičemž budou nabyvány státní dluhopisy a dluhopisy, za které převzal záruku stát, dluhopisy vydané centrální bankou nebo bankou, komunální dluhopisy a dluhopisy emitované obchodními společnostmi.

Do investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem nelze investovat více než 20 % hodnoty majetku Fondu.

Do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem nelze

investovat více než 20 % hodnoty majetku Fondu.

Do jmění Fondu nelze nabýt více než 25 % hodnoty fondového kapitálu jednoho fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny srovnatelného zahraničního investičního fondu.

Do jmění Fondu nelze nabýt více než 50 % hodnoty fondového kapitálu jednoho podfondu fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny zařízení srovnatelného zahraničního investičního fondu.

Součet investic do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nesmí přesáhnout 49 % hodnoty majetku Fondu.

Do investičních cenných papírů uvedených v § 46 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády a do nástrojů peněžního trhu uvedených v § 9 Nařízení vlády nelze investovat více než 10 % hodnoty majetku Fondu.

Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v § 12 a 13 Nařízení vlády vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, nesmí u jedné smluvní strany překročit:

- a) 10 % hodnoty majetku speciálního fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF, nebo
- b) 5 % hodnoty majetku speciálního fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF.

Hodnota aktiv na bankovních účtech v české nebo cizí měně nesmí tvořit více než 20 % hodnoty majetku Fondu.

Společnost nesmí z majetku Fondu poskytnout zápůjčku, úvěr nebo dar, ani tento majetek nesmí použít k zajištění nebo k úhradě závazku třetí osoby nebo závazku, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Fondu. Společnost nesmí pro Fond uzavírat smlouvy o prodeji majetkových hodnot na účet tohoto Fondu, které tento fond nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány (zákaz provádět tzv. nekryté prodeje).

Společnost může při obhospodařování majetku Fondu přijímat na účet Fondu ke krytí dočasných potřeb, spojených s obhospodařováním majetku Fondu nebo s odkupováním podílových listů Fondu, úvěry a zápůjčky, a to nejdéle na dobu 6 měsíců. Souhrn přijatých úvěrů a půjček nesmí přesahovat 10 % hodnoty majetku Fondu. Úvěr nebo zápůjčka může být přijata pouze za předpokladu, že je poskytnuta za standardních tržních podmínek. Pravidla pro zajištění

takového úvěru nebo zápůjčky se omezují na skutečnosti, že poskytnutí zajištění úvěru nebo půjčky musí být pro Fond ekonomicky výhodné, musí být v souladu s investiční strategií Fondu a musí být schváleno představenstvem Společnosti.

Součet hodnot investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za tímto emitentem a hodnot rizika protistrany plynoucího z derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35 % hodnoty majetku Fondu.

Do jmění fondu nelze nabýt více než

- a) 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu akcií, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
- b) 10 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, které vydal jeden emitent, a
- c) 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu, které vydal jeden emitent.

Předchozí ustanovení se nepoužije pro investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které:

- a) vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo
- b) vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států.

Maximální otevřená pozice Fondu vztahující se k finančním derivátům (vyjádřená velikostí podrozvahových závazků) je 100% hodnoty hodnoty majetku Fondu.

Fond může investovat až 100 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných nebo zaručených Českou republikou, pokud je investice rozdělena nejméně do 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise nesmějí tvořit více než 30 % hodnoty majetku ve Fondu.

25 % hodnoty majetku tohoto fondu do dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které

mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů; součet těchto investic však nesmí překročit 80 % hodnoty majetku tohoto fondu.

Limit pro pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně (vklady v bankách) nemusí být dodržen ve vztahu k Depozitáři, a to při vydávání a odkupování podílových listů Fondu. Finanční aktiva převyšující stanovený limit z důvodu připsání částky odpovídající prodejní ceně vydávaných podílových listů musí být investována bez zbytečného odkladu po jejich připsání na účet Fondu.

Fond nemusí dodržet soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva.

3.4. Charakteristika typického investora

Portfolio Fondu je koncipováno tak, aby nabízelo zhodnocení investorům s investicí v českých korunách s investičním horizontem odpovídajícím době trvání fondu. Fond je určen zejména pro konzervativní investory, kteří preferují ochranu kapitálu před maximalizací výnosového potenciálu.

Investor musí být ochoten přijmout kolísavost na kratším horizontu plynoucí z nepředvídatelných výkyvů na finančních trzích.

V portfoliu konzervativního investora může tento Fond představovat významnou pozici s ohledem na délku zajišťovacího období.

4. RIZIKOVÝ PROFIL

4.1. Hodnota investice do podílových listů Fondu může klesat i stoupat a není zaručena návratnost původně investované částky. Aktuální hodnota podílových listů Fondu není stálá, může klesat i stoupat, a to v důsledku složení majetku ve Fondu nebo způsobu jeho obhospodařování.

4.2. Rizikový profil je vyjádřen především syntetickým ukazatelem. Historické údaje použité při výpočtu syntetického ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna. Není garantováno, že udaná rizikově-výnosová kategorie se nezmění, a že Fond nemůže

být postupem času přeřazen do jiné kategorie. Nejnižší kategorie neznámá investici bez rizika. Fond byl podle údajů o historické míře volatilitě vyhodnocován na týdenním základě a na základě údajů o výnosech Fondu od jeho vzniku zařazen do příslušné kategorie rizikovitosti a výnosů za využití syntetického ukazatele konstruovaného dle příslušných právních norem a metodiky. Syntetický ukazatel vyjadřuje míru rizikovitosti a výnosů investice do Fondu pomocí stupnice od 1 do 7, kde stupeň 1 představuje nejnižší míru výnosů a rizika a stupeň 7 nejvyšší míru výnosů a rizika

Nižší riziko

Vyšší riziko

<----->

Potenciálně nižší výnosy

Potenciálně vyšší výnosy

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

3. Investor se v souvislosti se svou investicí do podílových listů Fondu může setkat s:

- (i) rizikem nestálé aktuální hodnoty podílového listu Fondu v důsledku skladby majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Fondu. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Fondu podléhají vždy tržním a úvěrovým rizikům a určité míře volatilitě finančních trhů. Toto má následně vliv na možnou nestálost aktuální hodnoty podílových listů Fondu.
- (ii) tržním rizikem vyplývajícím z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých majetkových hodnot ve Fondu; v případě Fondu jde zejména o

- akciové riziko (zejména rozvíjejících se trhů) a úrokové riziko českého dluhopisového a peněžního trhu,
- (iii) úvěrovým (kreditním) rizikem spočívajícím v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek,
- (iv) rizikem vypořádání spojeného s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě,
- (v) rizikem nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení podílových listů, nebo může

- dojít k pozastavení odkupování podílových listů Fondu,
- (vi) měnovým rizikem spočívajícím v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu;
 - (vii) rizikem spojeným s jednotlivými typy finančních derivátů, které Fond hodlá nabývat, zejména rizikem tržního pohybu úrokových měr, měnových kurzů či tržním rizikem vývoje jiných podkladových aktiv, rizikem ztráty opční prémie nebo rizikem, že případná ztráta z prodeje opce může převýšit zisk z opční prémie. Fond do svého majetku nabývá zejména indexové futures, FX swapy, FX forwardy, FX opce, úrokové swapy a futures, a to za účelem dosažení zisku a k ochraně proti rizikům z vývoje měn, měnových kurzů, kurzů cenných papírů a úrokových sazeb. V rámci obchodů s majetkem Fondu vzniká i tzv. „pákový efekt“ (riziko, že při malé investici vznikne velká ztráta), a
 - (viii) rizikem operačním, spočívajícím ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizikem ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo podílové listy Fondu.
 - (ix) riziky vyplývajícími z investičního zaměření; může jít zejména o riziko koncentrace (přímá nebo zprostředkovaná vysoká expozice v aktivech jednoho emitenta, regionu či sektoru), právní riziko (zejména při investicích do regionů s nižší právní vymahatelností), politické riziko (nestálá politická situace) apod.
 - (x) rizikem zrušení Fondu, z důvodů stanovených ZISIF může být Fond zrušen např. odnětím povolení k vytvoření Fondu, je-li průměrná hodnota majetku za posledních 6 kalendářních měsíců nižší než 50 mil. Kč, pokud má Fond po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho nebo žádného podílníka, odnětím povolení k vytvoření Fondu, splynutím nebo sloučením fondů, zrušením investiční společnosti s likvidací, rozhodnutím soudu atd. Fond bude rovněž zrušen, pokud nemá po dobu delší než 3 měsíce depozitáře

4.4 Kontrola rizik

4.4.1 Investiční společnost je odpovědná za kontrolu rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné pravidelně kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.

4.4.2 Řízení likvidity portfolia Fondu spočívá především ve volbě takových nástrojů, které představují naplnění investiční strategie při zajištění likvidity portfolia ve smluvně sjednaných lhůtách. Při řízení likvidity se postupuje podle následujících zásad:

- a) Plánování - Plánování transakcí Fondu je v působnosti odpovědného portfolio manažera. Při plánování transakcí vychází portfolio manažer z investiční strategie Fondu a z naměřených a predikovaných pozic a toků finančních prostředků a investičních nástrojů z předchozího dne. Sám aktualizuje portfolia podle transakcí v rámci dne. Při plánování respektuje stanovené limity.
- b) Měření a predikce likvidity - Systém řízení likvidity je založen na měření, sledování a predikci pozic a čistých toků finančních prostředků a investičních nástrojů v čase. Jednostranné toky musí být kryty v každý okamžik dostatečnou pozicí.
- c) Problémové a krizové situace - Neočekávané závazky z transakcí portfolia musí být kryty pozicemi a toky portfolia. Nesoulad v načasování peněžních toků portfolia a výběrů, které by znamenaly, že pozice portfolia by se musely prodávat krátkou dobu před jejich splatností za nižší cenu, než je hodnota při splatnosti, je možné pokrýt např. zápůjčkou. Krátkodobé krytí těchto nesouladů peněžních toků nepředstavuje strategii aktivního vytváření finanční páky.

Krise likvidity, která může i přes všechna opatření vzniknout, by mohla vést k pozastavení vydávání a odkupování podílových listů.

4.5. Společnost upozorňuje klienty, že tzv. "market timing" praktiky nejsou dovoleny. Market Timing praktikami se rozumí investování do podílových listů Fondu a jejich odkupy (obvykle opakované) za účelem dosažení zisku s využitím možné disproporce mezi stanovenou aktuální hodnotou podílového listu Fondu a skutečnou hodnotou podkladových aktiv Fondu na úkor stávajících podílníků Fondu.

5. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Informace o historické výkonnosti Fondu jsou uvedeny v příloze č. 2 tohoto statutu.

6. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM V PODÍLOVÉM FONDU

6.1. Společnost obhospodařuje majetek Fondu svým jménem na účet podílníků Fondu, přičemž dodržuje pravidla činnosti a hospodaření stanovená v ZISIF.

6.2. Účetní období pro obhospodařování majetku ve Fondu začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku.

6.3. Společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a dluhů, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem ve Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních investičních fondů, které obhospodařuje. Společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé investiční fondy, jejichž majetek obhospodařuje, tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý investiční fond. Roční účetní závěrka Fondu musí být ověřena auditorem.

6.4. Majetek a dluhy Fondu jsou Společností oceňovány ke dni stanovení aktuální hodnoty podílového listu Fondu, tj. zpravidla každý pracovní den, není-li v tomto statutu stanoveno jinak, a ke dni sestavení účetní závěrky Fondu. Majetek a závazky z investiční činnosti Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu Fondu stanoví prováděcí právní předpis.

6.5. Hospodářský výsledek vzniká jako rozdíl mezi výnosy a náklady souvisejícími s obhospodařováním majetku Fondu. Výnosy z majetku ve Fondu tvoří

(i) kapitálové a úrokové výnosy, (ii) výnosy z opčních a termínových operací, (iii) výnosy z držby podílových listů, (iv) ostatní výnosy.

Zisk z výsledku hospodaření s majetkem Fondu je po zdanění v plném rozsahu ponecháván v majetku ve Fondu a zvyšuje aktuální hodnotu podílového listu Fondu. Pokud hospodaření Společnosti s majetkem Fondu skončí ztrátou, rozhodne Společnost při schvalování účetní závěrky Fondu za účetní období, ve kterém ztráta vznikla, o její úhradě ze zdrojů Fondu.

6.6. Schválení účetní závěrky Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu, náleží do působnosti představenstva Společnosti.

7. ÚDAJE O PODÍLOVÝCH LISTECH VYDÁVANÝCH FONDEM

7.1. Podílové listy Fondu

Forma: na jméno

Podoba: zaknihovaný cenný papír

Jmenovitá hodnota: 1,- Kč

(měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)

ISIN: CZ0008473519

Podílové listy Fondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému ani takto není uveřejňována jejich cena. Celková hodnota emise, tj. počet vydávaných podílových listů a doba pro jejich vydávání nejsou nijak omezeny.

7.2. Osoba vedoucí evidenci zaknihovaných podílových listů

7.2.1. Osobou vedoucí registr emitenta podílových listů v samostatné evidenci v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „ZPKT“), je společnost Pioneer Asset Management, a.s., člena bankovní skupiny UniCredit, IČ: 25684558, se sídlem Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00 (dále též jen jako „PAM“).

7.2.2. PAM podle § 94 ZPKT vede registr emitenta podílových listů s účty vlastníků a s účty pro osoby, které nejsou vlastníky podílových listů evidovaných na takových účtech a které vedou evidenci navazující na samostatnou evidenci (dále jen „účet zákazníků“). PAM vede účty zákazníků pouze pro ty osoby, které s PAM mají uzavřenou smlouvu o vedení evidence navazující na samostatnou evidenci cenných papírů. Seznam osob oprávněných vést evidenci navazující na samostatnou evidenci je k dispozici v sídle Společnosti a v sídle PAM.

7.3. Práva spojená s podílovými listy Fondu

7.3.1. Podílové listy Fondu tvoří jeden druh a jsou s nimi spojena stejná práva podílníků.

7.3.2. Podílový list je cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku ve

Fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze ZISIF a tohoto statutu.

7.3.3. Přehled maximálních poplatků a nákladů souvisejících s investicí do podílových listů je uvedený v příloze č. 3 statutu Fondu, aktuální výše poplatků je uvedena v Ceníku.

7.4. Uplatnění práv spojených s podílovým listem Fondu

7.4.1. Majitelé podílových listů evidovaných na účtech vlastníků vedených společnostmi PAM, a.s. uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím Společnosti jako emitenta. Majitelé účtů vlastníka vedených osobami vedoucími evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím této osoby, nikoli prostřednictvím Společnosti jako emitenta. Majitelé účtů zákazníků vedených společnostmi PAM, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím Společnosti jako emitenta.

7.4.2. Vlastnické právo k podílovým listům Fondu se prokazuje platným výpisem z účtu Vlastníka ze samostatné evidence investičních nástrojů nebo z evidence navazující na samostatnou evidenci (dále jen „Výpis“).

8. ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU

8.1. Struktura poplatků a nákladů fondu je uvedena v příloze č. 3 tohoto statutu.

8.2. Výše úplaty Společnosti činí maximálně 1,5 % p.a. z průměrné hodnoty kapitálu Fondu, vypočtené jako časově vážený průměr denních hodnot fondového kapitálu připadajícího na podílové listy vydané Fondem.

Záloha na tuto úplatu je vypočítávána denně a je Fondu fakturována na konci každého měsíce. Úplata společnosti Pioneer Investments Austria GmbH, členu bankovní skupiny UniCredit, se sídlem Lassallestraße 1, A-1020 Wien, které bylo svěřeno obhospodařování je hrazena z úplaty Společnosti za obhospodařování majetku Fondu.

8.3. Výše úplaty Depozitáři činí maximálně 0,10 % p.a. z průměrné hodnoty fondového kapitálu ve Fondu, vypočtené jako časově vážený průměr denních hodnot fondového kapitálu ve Fondu, minimálně však 100,000,- Kč p.a.. Úplata je vypočtena vždy k poslednímu pracovnímu dni příslušného

měsíce. V této úplatě nejsou zahrnuty další poplatky, zejména poplatky za úschovu majetku Fondu nebo jeho jiné opatrování zahraničních cenných papírů v majetku Fondu, odměna za vypořádání obchodů s cennými papíry, kdy výše odměny závisí na typu dané transakce (DVP/DFP na českém/zahraničním trhu) a dále na místě/státu, kde k vypořádání daného obchodu dochází. Odměna za výkon hlasovacích práv na valné hromadě emitenta, odměna za výkon jiných práv (upisování atd.), odměna za žádost o daňovou refundaci zahraničních výnosů a úhrada účelně vynaložených nákladů spojených s výkonem funkce depozitáře, úschovou, správou cenných papírů v majetku ve Fondu a vypořádáním obchodů na účet Fondu. Tyto poplatky jsou hrazeny z majetku Fondu a konkrétní způsob stanovení výše těchto poplatků je uveden v příslušné smlouvě.

8.4. Úplata společnosti Pioneer Asset Management, a.s. za služby poskytované Fondu je hrazená z majetku Fondu a je stanovována jednou měsíčně dle Smlouvy o založení a vedení emise v samostatné evidenci investičních nástrojů uzavřené dne 17.6.2010 a Smlouvy o svěřeni některých činností souvisejících s kolektivním investováním uzavřené dne 28.8.2006 mezi Společností a PAM. Výše úplaty je zahrnuta v celkové nákladovosti Fondu uvedené v příloze č. 3 statutu Fondu. Smlouvy jsou rovněž k dispozici v sídle Společnosti.

8.5. Ostatními náklady hrazenými z majetku ve Fondu jsou:

- a) náklady spojené s obchody s majetkem ve Fondu (ceny pořízení investičních nástrojů, zprostředkovatelské provize, poplatky a úplaty za obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů a jiných obchodů s majetkem ve Fondu, poplatky organizátorům trhu);
- b) daně;
- c) správní a soudní poplatky;
- d) náklady na provedení účetního a daňového auditu Fondu;
- e) náklady na vedení a evidenci investičních nástrojů na účtu Fondu v centrálním depozitáři, v Registračním centru České národní banky či v zahraničních registrech cenných papírů;
- f) náklady spojené s registrací a evidencí podílníků v samostatné evidenci;
- g) náklady na zaknihování podílových listů Fondu;
- h) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky;
- i) záporné kursové rozdíly ze zahraničních měn, poplatky za měnovou konverzi;

j) přírůžka za prodej a srážka za odkup podílových listů cizích otevřených podílových fondů do majetku ve Fondu;

k) náklady na znalecké posudky týkající se majetku Fondu, pokud to explicitně vyžaduje právní předpis.

l) náklady cizího kapitálu, úroky z úvěrů a zápůjček přijatých Fondem

m) další náklady, které nejsou uvedeny výše, které Společnost (PAM, PIA) účelně vynaložila v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu a s výkonem činností spojených s kolektivním investováním, s výjimkou nákladů, které nelze podle ZISIF zahrnout do nákladů Fondu.

8.6. Veškeré další náklady související s obhospodařováním majetku Fondu, které nejsou uvedeny výše, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování majetku Fondu a hradí je zcela Společnost. V případě souhlasu představenstva Společnosti může Společnost uhradit i některé náklady uvedené v odstavcích 8.2. až 8.5.

8.7. Údaje o výši poplatků účtovaných investorům jsou uvedeny v Ceníku, přičemž výše jednorázových poplatků účtovaných před nebo po uskutečnění investice, kdy se jedná o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice nebo před vyplacením investice, společně s údaji o výši nákladů hrazených z majetku Fondu, jsou uvedeny v příloze č. 3 statutu Fondu. Výše uvedené se přiměřeně vztahuje i k poplatkům za realizaci vydání nebo odkoupení podílových listů v příslušné evidenci. Výše poplatků je standardně uvedena v příslušné smlouvě mezi Společností a osobou vedoucí samostatnou evidenci investičních nástrojů, přičemž smlouva je k dispozici v sídle Společnosti.

9. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

9.1. Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., člen bankovní skupiny UniCredit, IČ: 64948242, akciová společnost řádně založená v souladu s právním řádem České republiky, se sídlem Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „**Depozitář**“).

Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném Českou národní bankou.

Depozitář je součástí konsolidačního celku společnosti UniCredit S.p.A., se sídlem Via Alessandro Specchi 16, 00186 Roma, Itálie.

9.2. Depozitář je povinen činnost depozitáře vykonávat s odbornou péčí a při jejím výkonu jednat v nejlepším zájmu Fondu a jeho podílníků.

9.3. Depozitář, v souladu s příslušnými ustanoveními ZISIF a na základě depozitářské smlouvy se Společností, zejména:

- má v opatrování majetek fondů, jehož povaha to umožňuje podle § 71 odst. 1 písm. a) ZISIF,
- má fyzicky v úschově majetek, jehož povaha to umožňuje,
- zřizuje a vede peněžní účty a eviduje veškerý pohyb peněžních prostředků náležících do majetku fondů,
- eviduje, umožňuje – li to povaha, nebo kontroluje stav jiného majetku fondu než majetku uvedeného v odst. 1 a 2 výše,
- kontroluje, zda v souladu s platnými právními předpisy (zejména ZISIF a přímo použitelnými předpisy Evropské unie v oblasti investičních fondů), statutem Fondu a smlouvou:
 1. byly vydávány a odkupovány podílové listy Fondu
 2. byla vypočítána aktuální hodnota podílových listů Fondu
 3. byl oceňován majetek a dluhy Fondu
 4. byla vyplácena protiplnění z obchodů majetku Fondu v obvyklých lhůtách
 5. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond
 6. je majetek Fondu nabýván a zcizován.

9.4. Depozitář delegoval úschovu nebo jiné opatrování zahraničních investičních nástrojů, s výjimkou některých cenných papírů zahraničních fondů, na společnost CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, na organizační složku ING BANK NV, se sídlem Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ: 150 00, IČ: 49279866, na společnost The Bank of New York, One Wall Street, New York 10286, USA a banky z bankovní skupiny UniCredit (např. UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6 – 8, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko, BANK BPH S.A., Al. Pokoju 1, Krakov 31548, Polsko, a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen.

Depozitář má zřízeny účty cenných papírů u uvedených subjektů a na těchto účtech cenných papírů jsou odděleně evidovány

cenné papíry klientů (tedy i Fondu) od cenných papírů Depozitáře. Za tímto účelem vede Depozitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti. Delegací není dotčena odpovědnost Depozitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

9.5. Depozitář odpovídá Společnosti, Fondu a podílníkům Fondu za újmu, kterou způsobí porušením povinnosti v souvislosti s plněním činnosti depozitáře podle smlouvy a příslušných předpisů, a je povinen ji nahradit s výjimkou případů, kdy depozitář prokáže, že újmu nezavinil ani z nedbalosti. Depozitář odpovídá Společnosti a podílníkům Fondu za újmu vzniklou ztrátou investičních nástrojů držených depozitářem v opatrování nebo v úschově, a to bez ohledu na to, zda byla újma způsobena třetí osobou, kterou depozitář pověřil úschovou majetku fondů, a bez ohledu na to, zda ztráta investičního nástroje je výsledkem podvodu, nedbalosti nebo jiného neúmyslného jednání a je povinen ji bez zbytečného odkladu nahradit. Depozitář nenese odpovědnost za ztrátu finančních nástrojů za podmínek podle čl. 101 a 102 Nařízení k AIFMD. Depozitář rovněž neodpovídá Společnosti resp. podílníkům Fondu za škody způsobené vyšší mocí.

10. ÚDAJE O SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU NEBO ČINNOSTI JINÉ OSOBĚ

10.1. Ke dni vzniku Fondu svěřila Společnost obhospodařování majetku Fondu společnosti Pioneer Investments Austria GmbH, členu bankovní skupiny UniCredit, se sídlem Lassallestraße 1, A-1020 Vienna.

10.2. Společnost zajistí, aby svěření obhospodařování majetku Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu a aby svěřením obhospodařování majetku Fondu nehrozil střet zájmů mezi Společností nebo klienty a společností Pioneer Investments Austria GmbH.

10.3. Společnost svěřila dále specifikované činnosti, které jsou obvykle součástí administrace Fondu podle § 38 odst. 1 ZISIF obchodníku s cennými papíry společnosti PAM, který zajišťuje:

- vyřizování stížností a reklamací investorů,
- vedení seznamu vlastníků podílových listů vydávaných Fondem,
- zajišťování vydávání a odkupování podílových listů vydávaných Fondem a vedení evidence o vydávání a odkupování podílových listů vydávaných Fondem,

- vedení evidence podílových listů vydávaných Fondem
- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům Fondu a jiným osobám,
- oznamování údajů a poskytování dokumentů České národní bance nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením tohoto fondu, a
- propagaci služeb Společnosti a nabízení investic do jejích produktů.

11. STATUT A SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ A JEJICH ZMĚNY

11.1. Fond uveřejňuje statut a každou jeho změnu způsobem umožňujícím dálkový přístup. Statut Fondu je dokument, který obsahuje informace o způsobu investování Fondu, vysvětlení rizik spojených s investováním a další informace nezbytné pro investory k přesnému a správnému posouzení investice. Vedle statutu Fond uveřejňuje také sdělení klíčových informací. Sdělení klíčových informací obsahuje stručné základní charakteristiky fondu kolektivního investování, nezbytné pro pochopení povahy a rizik spojených s investováním do tohoto fondu, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Údaje uvedené ve sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými ve statutu. Statut Fondu a sdělení klíčových informací se poskytují v listinné podobě, případně dalšími způsoby popsány dále. Údaje uvedené ve statutu a ve sdělení klíčových informací musejí být průběžně aktualizovány. Statut fondu se aktualizuje podle potřeby, vždy však nejméně jednou ročně po skončení účetního období.

11.2. Každému investorovi musí být s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice poskytnuto bezúplatně sdělení klíčových informací v aktuálním znění. Na požádání bude investorovi bezúplatně poskytnut statut Fondu v aktuálním znění a jeho poslední uveřejněná výroční a pololetní zpráva, a to v sídle Společnosti a PAM nebo formou zaslání v elektronické podobě. Statut a sdělení klíčových informací a jejich změny se bez zbytečného odkladu uveřejňují na Internetových stránkách.

11.3. Každý investor má právo vyžádat si statut a sdělení klíčových informací v listinné podobě.

11.4. Statut a jeho změny navrhuje a schvaluje představenstvo Společnosti. Změny statutu Fondu nabývají účinnosti dnem jejich schválení

představenstvem Společnosti, pokud představenstvo nerozhodne o jejich pozdější účinnosti.

11.5. Za změnu investiční strategie se nepovažuje upřesnění textu statutu, nemají-li takové změny vliv investiční strategii Fondu.

Investiční strategii fondu kolektivního investování v rozsahu stanoveném v části 3. statutu Fondu není přípustné měnit, ledaže se jedná o změnu:

- a) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
- b) v důsledku změny statutu fondu kolektivního investování, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo
- c) v důsledku pravomocného rozhodnutí České národní banky o omezení rozsahu investiční strategie (§ 549 odst. 1 a 2 ZISIF).

12. ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA PODÍLOVÉHO FONDU

12.1. zrušení Fondu v souladu s čl. 1.4. Statutu
Ke zrušení Fondu dojde Následně po Dni zrušení Fondu investiční společnost prodá v souladu s příslušnými ustanoveními ZISIF majetek ve Fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky nejdéle do 6 měsíců ode dne uplynutí lhůty, na kterou byl podílový Fond vytvořen. Do 3 měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku ve Fondu Společnost vyplatí podílníkům jejich podíly a nevyplacené podíly uloží do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, nevyplacené podíly se neuloží do soudní úschovy a nevyzvednutá částka připadne státu. S ohledem na transakční náklady a tržní marže a tržní pohyby je třeba upozornit, že skutečná výše výplaty peněžních prostředků investorovi může odpovídat i hodnotě podílového listu nižší než je hodnota podílového listu ke Dni zrušení.

12.2. Likvidace Fondu

12.2.1. Fond se zrušuje s likvidací, jestliže

- a) o tom rozhodne představenstvo Společnosti,
- b) Společnost bude zrušena s likvidací, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
- c) zanikne oprávnění Společnosti Fond obhospodařovat, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
- d) o tom rozhodne Česká národní banka nebo soud.

12.2.2. Po vstupu Fondu do likvidace zpeněží Společnost majetek ve Fondu a splní dluhy ve Fondu do 6 měsíců ode dne zrušení Fondu. Společnost vyplatí podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů ve Fondu.

12.2.3. Podílníci budou o rozhodnutí o likvidaci Fondu informováni bez zbytečného odkladu poté, co tato skutečnost nastane, a to na Internetových stránkách.

12.3. Přeměna Fondu

12.3.1. Přeměnou Fondu se rozumí:

- a) splynutí podílových fondů,
- b) sloučení podílových fondů,
- c) přeměna Fondu na akciovou společnost,
- e) přeměna Fondu na standardní fond.

12.3.2. O přeměně Fondu může být rozhodnuto, pokud budou splněny tyto podmínky::

- a) o přeměně Fondu rozhodne představenstvo Společnosti,
- b) rozhodnutí o přeměně Fondu bude přijato pouze za podmínky, že takové rozhodnutí nebude v rozporu s oprávněnými zájmy podílníků Fondu a zároveň rozhodnutí o přeměně Fondu přinese efektivnější obhospodařování majetku Fondu.

12.3.3. Po nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení přeměny Internetových stránkách.

12.3.4. Uveřejněním oznámení o splynutí podílových fondů nebo oznámení o sloučení Fondu, má-li být Fond sloučením zrušen, vzniká podílníkům Fondu právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojeným s odkoupením podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno ve lhůtě určené ve sdělení o splynutí.

12.3 Při zrušení nebo přeměně Fondu bude postupováno v souladu s příslušnými ustanoveními ZISIF.

13. UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O HOSPODAŘENÍ FONDU A DALŠÍCH INFORMACÍ

13.1. Společnost nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup výroční zprávu Fondu, součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem. Podílníkům Fondu bude výroční zpráva Fondu k dispozici v sídle Společnosti a společnosti Pioneer Asset Management, a.s., a na požádání jim bude bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána. Pokud představenstvo Společnosti neschválí v

uvedené lhůtě účetní závěrku Fondu nebo pokud soud rozhodne o neplatnosti jednání představenstva, které účetní závěrku Fondu schválilo, uveřejní Společnost tuto skutečnost způsobem umožňujícím dálkový přístup a v informaci rovněž uvede způsob řešení připomínek představenstva nebo soudu. Společnost poskytne každému podílníkovi poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu v listinné podobě, jestliže o to podílník požádá.

13.2. Společnost je povinna nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období vypracovat a zaslat České národní bance v elektronické podobě svou pololetní zprávu a pololetní zprávu Fondu a uveřejnit je způsobem umožňujícím dálkový přístup. Podílníkům Fondu bude pololetní zpráva Fondu poskytnuta na požádání bezúplatně.

13.3. Fond uveřejňuje způsobem umožňujícím dálkový přístup nejméně jednou týdně údaj o aktuální hodnotě kapitálu jednotlivých tříd Fondu (NAV) a údaj o aktuální hodnotě tříd podílového listu Fondu. Fond dále uveřejňuje způsobem umožňujícím dálkový přístup za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů Fondu a o částkách, za které byly tyto podílové listy odkoupeny a za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce. Tyto údaje jsou uveřejňovány za každou třídu odděleně.

13.4. Zprávy a informace, které mají být v souladu se ZISIF či tímto statutem uveřejněny způsobem umožňujícím dálkový přístup a vybrané informace důležité pro podílníky Fondu budou uveřejněny na Internetových stránkách.

13.5. Zprávy a informace uveřejňované v souladu se ZISIF či tímto statutem, včetně informace o pozastavení odkupování podílových listů a změnách statutu a sdělení klíčových informací, budou dále veřejnosti přístupny v sídle Společnosti a PAM. V případě, že je to vyžadováno právními předpisy, budou zprávy o hospodaření či jiné informace zveřejněny v Obchodním věstníku, případně mohou být uveřejněny v běžně dostupném deníku s celostátní působností v České republice.

13.6. Jestliže o to investor požádá, poskytne mu Společnost nad rámec údajů uvedených v tomto statutu údaje o:

a) kvantitativních omezeních uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním tohoto fondu,

b) technikách uplatňovaných k obhospodařování tohoto fondu,

c) vývoji hlavních rizik spojených s investováním tohoto fondu a

d) vývoji výnosů jednotlivých druhů majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění tohoto fondu.

13.7. Kontaktní místo k poskytnutí informací o Fondu a dodatečných informací

Pioneer Investments

budova FILADELFIE

Želetavská 1525/1

140 00 Praha 4

Bezplatná linka: 800 118 844

Informace o aktuálních cenách: 800 145 145

E-mail : info@pioneer.cz

Pracovní doba: Pondělí – Čtvrtek 8:30 – 17:00,
Pátek 8:30 – 16:00

13.8. Internetové stránky Společnosti a Fondu
Informace o Společnosti a Fondu jsou uveřejňovány na internetové adrese:

www.pioneerinvestments.cz

(v tomto statutu jen jako „Internetové stránky“).

14. ZPRACOVÁNÍ OSOBNÍCH ÚDAJŮ A DALŠÍCH ÚDAJŮ A PŘEDCHÁZENÍ LEGALIZACE VÝNOSŮ Z TRESTNÉ ČINNOSTI A FINANCOVÁNÍ TERORISMU

14.1. Zpracování osobních údajů a dalších údajů Společností je popsáno v Informacích pro zákazníky a dostupné na Internetových stránkách.

14.2. Aktuální informace o zpracování osobních údajů a dalších údajů jsou k dispozici na Internetových stránkách.

15. DANĚ

15.1. Upozornění

V této části statutu je uvedeno pouze zjednodušené shrnutí složité daňové problematiky. Společnost upozorňuje, že režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné. Pokud si investor není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, a to i s ohledem na změny daňové legislativy a k nejistotě dané odlišnou interpretací různými finančními úřady, měl by vyhledat svého daňového poradce.

15.2. Daňový režim, který se vztahuje na Fond, držbu a zcizení (prodej či převod) podílových listů, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

(dále „ZoDP“). Zdanění příjmů ze zdrojů v zahraničí navíc upravují příslušné mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění.

15.3. Základem daně z příjmů Fondu pro zdanění sazbou daně pro právnické osoby podle §21 ZoDP (v současnosti 5%) je hospodářský výsledek, zjištěný z účetnictví Fondu.

15.4. U investiční společnosti se základ daně stanoví samostatně za investiční společnost a odděleně za Fond.

15.5. Předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy /výnosy/ z prodeje podílových listů podle příslušných ustanovení ZoDP. V případě investorů – fyzických osob jsou tyto příjmy za podmínek stanovených zákonem o dani z příjmů osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob v případě, přesáhne-li doba mezi nabytím a převodem podílových listů při jejich prodeji dobu stanovenou zákonem.

16. ÚVODNÍ INFORMACE O VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ A JINÝCH TRANSAKČÍCH S PODÍLOVÝMI LISTY

16.1. PAM, zajišťuje vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vypořádávání veškerých požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu.

16.2. PAM přijímá příslušné pokyny a požadavky klientů přímo v sídle PAM, nebo prostřednictvím oprávněných distributorů Společnosti, a to i v elektronické podobě, v případech, kdy tak rozhodne představenstvo Společnosti.

16.3. V případě, že příslušný pokyn nebo požadavek klienta přijatý prostřednictvím oprávněného distributora nespĺňuje stanovené podmínky, je tato skutečnost komunikována klientovi prostřednictvím oprávněného distributora nebo přímo.

16.4. Podílové listy Fondu jsou vydávány a odkupovány v sídle společnosti Pioneer Asset Management, a.s., a prostřednictvím sítě oprávněných distributorů (pro aktuální informace kontaktujte společnost PAM).

16.5. Podílové listy Fondu nejsou určeny osobě, která je podle pravidel FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) osobou s vazbou na Spojené státy americké. **Pokud by se stávající podílník stal osobou s vazbou na Spojené státy americké, je neprodleně povinen požádat o odkup podílových listů Fondu.**

16.6. Podrobné informace o vydávání a odkupování podílových listů jsou stanoveny ve

Všeobecných obchodních podmínek společnosti Pioneer Asset Management, a.s., pro poskytování investičních služeb týkajících se zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování (dále jen „**Podmínky**“) a v Informacích pro zákazníky Pioneer Investments (dále jen „**Informace pro zákazníky**“). Tyto dokumenty jsou k dispozici v sídle Společnosti a PAM a na Internetových stránkách.

16.7. **Ustanovení tohoto statutu upravující vydávání a odkupování podílových listů Fondu** se použijí přiměřeně i pro investory Fondu, kteří mají účet zřízený u osob vedoucích navazující evidenci.

17. VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ

17.1. Aktuální hodnota podílového listu Fondu

17.1.1. Aktuální hodnota podílového listu Fondu se stanoví jako podíl fondového kapitálu a celkového počtu vydaných podílových listů Fondu.

Společnost nejprve stanoví fondový kapitál Fondu ke dni ocenění, který představuje součet hodnot investičních nástrojů, peněžních prostředků na bankovních účtech, pohledávek a ostatních aktiv v majetku Fondu, snížený o dluhy vůči Společnosti, podílníkům, věřitelům a státu a přechodné účty pasiv.

Hodnota investičních nástrojů, peněžních prostředků na bankovních účtech, pohledávek a ostatních aktiv v majetku Fondu, tedy hodnota majetku a závazků Fondu je stanovena v souladu s platnými právními předpisy.

17.1.2. Aktuální hodnota podílového listu ke dni D je vypočítána následující pracovní den (tzv. den zpracování, D+1) ze stavu platného ke dni D. Aktuální hodnota podílového listu je k dispozici v tisku, na Internetových stránkách a na prodejních místech následující pracovní den po dni zpracování (D+2) a je platná pro den D. Aktuální hodnota podílového listu se stanovuje pro každý pracovní den a je vyhlášena vždy s platností pro jeden pracovní den (den D). Aktuální hodnota podílových listů se zaokrouhluje vždy na čtyři desetinná místa.

17.2. Upisovací období Fondu bylo stanoveno od 1. 4. 2011 do 31.5.2011. V době Upisovacího období nebyla stanovována hodnota podílového listu Fondu. Hodnota platná pro upisovací období byla 1 Kč. První den D byl 1.6.2011.

17.3. Podílový list nelze vydat dříve, než budou zaplacené prostředky, za které má být vydán, na účet Fondu.

17.4. Minimální investice a stanovení přírážky ke kupní ceně

17.4.1. Minimální investice do Fondu je pouze pro Upisovací období stanovena ve výši 5.000,- Kč (včetně přírážky ke kupní ceně). Minimální investice do fondu po skončení Upisovacího období je stanovena ve výši 10.000.000, Kč.

Společnost může svým rozhodnutím kdykoliv stanovit nižší částku pro počáteční i následné investice klientů. Pro vydání podílových listů je nezbytné dodržet aktuální minimální výši investice, pokud Společnost nestanoví jinak.

Kupní cena podílového listu je rovna aktuální hodnotě podílového listu zvýšené o příslušnou přírážku ke kupní ceně a případné poplatky za realizaci vydání podílových listů v příslušné evidenci připadající na vydávaný podílový list. Procentní výše přírážky ke kupní ceně je odvozena ze součtu hodnoty (skutečně) investované částky zasláné klientem za účelem dalšího vydání podílových listů podílových fondů obhospodařovaných Společností a aktuální hodnoty podílových listů podílových fondů obhospodařovaných Společností v majetku daného klienta v den, ke kterému je určována kupní cena (dále jen "celková výše investic"). Přírážka ke kupní ceně je příjmem Společnosti. Maximální výše přírážky ke kupní ceně činí 4 % z investované částky v průběhu Upisovacího období. Po skončení Upisovacího období je maximální výše přírážky ke kupní ceně stanovena na 10 % z investované částky. Aktuální výše přírážky ke kupní ceně v závislosti na celkové výši investic je uvedena v aktuálním Ceníku.

Společnost je oprávněna nabídnout jednotlivým osobám či skupinám osob snížení přírážky ke kupní ceně či vydání podílových listů bez přírážky ke kupní ceně tehdy, je-li vydání podílových listů těmto osobám provázeno odpovídajícím snížením nákladů na marketing či finanční poradenství. Společnost je navíc oprávněna, výlučně na základě svého uvážení, individuálně snížit přírážku ke kupní ceně u větších investic.

17.4.2. Aktuální výše minimální počáteční a následné investice do Fondu (včetně případné přírážky ke kupní ceně) je uvedena v Ceníku.

17.4.3. Aktuální výše přírážky ke kupní ceně a způsob jejího stanovení je uveden v aktuálním Ceníku. Přírážka ke kupní ceně je příjmem Společnosti.

17.5. Vydávání podílových listů

17.5.1. První vydání podílových listů investorovi se uskuteční poté, co společnost Pioneer Asset Management, a.s., akceptuje příslušnou smlouvu upravující podmínky investování po

podílových listů Fondů (dále jen „Rámcová smlouva“) a obdrží řádně identifikovanou investovanou částku na bankovní účet vedený pro Fond při dodržení minimální výše investice.

17.5.2. U následného vydání podílových listů je investice provedena převodem peněžních prostředků na bankovní účet vedený pro Fond, které jsou řádně identifikovány způsobem dohodnutým v příslušné smlouvě či ceníku. Kupní cena se pak určuje zásadně k pracovnímu dni, k němuž byly peněžní prostředky připsány na příslušný bankovní účet vedený pro Fond.

17.5.3. V případě vydání podílových listů prostřednictvím oprávněných osob vedoucích evidenci navazující na samostatnou evidenci se za tzv. rozhodný den považuje den, ke kterému Společnost obdržela jednoznačný (neodvolatelný) pokyn na vydání podílových listů Fondu. Povinnost týkající se okamžiku připsání peněžních prostředků na příslušný bankovní účet vedený pro Fond k tzv. rozhodnému dni se tímto neuplatní.

17.5.4. Počet podílových listů, které budou investorovi vydány, je určen podílem investované částky skutečně obdržené na bankovním účtu vedeném pro Fond snížené o přírážku ke kupní ceně podílových listů a případné poplatky za realizaci vydání podílových listů v příslušné evidenci a aktuální hodnoty podílového listu Fondu. V případě, že počet podílových listů nebude celé číslo, bude investorovi vydán nejbližší nižší počet podílových listů. Rozdíl mezi obdrženou investovanou částkou sníženou o přírážku ke kupní ceně a o případné poplatky za realizaci vydání podílových listů v příslušné evidenci a aktuální hodnotou vydaných podílových listů je příjmem Fondu.

5. Statut nevylučuje zavádění dalších forem zprostředkování uzavírání smluv o vydání podílových listů mezi Společností a klientem a prodeje podílových listů Fondu.

17.6. Kupní cena podílového listu

17.6.1. Kupní cena podílového listu je rovna aktuální hodnotě podílového listu zvýšené o příslušnou přírážku ke kupní ceně a případné poplatky za realizaci vydání podílových listů v příslušné evidenci připadající na vydávaný podílový list.

17.6.2. Kupní cena je určena zásadně k pracovnímu dni, kdy byly peněžní prostředky připsány na příslušný bankovní účet vedený pro Fond (tzv. rozhodný den), za předpokladu, že peněžní prostředky byly připsány na příslušný bankovní účet vedený pro Fond do 19:00 hodin daného dne; pokud byly peněžní prostředky připsány na bankovní účet po 19:00

hodině daného dne, je kupní cena určena až k následujícímu pracovnímu dni..

17.6.3. V případě, že investovaná částka nesplňuje požadavky na minimální investici ve smyslu tohoto statutu, se kupní cena určuje zásadně k pracovnímu dni, k němuž byly peněžní prostředky, kterými byla dosažena nebo překročena výška minimální investice ve smyslu tohoto statutu, připsány na příslušný bankovní účet vedený pro Fond (tzv. rozhodný den).

17.6.4. Pokud investor nesplní podmínky (např. Rámcová smlouva nesplňuje všechny náležitosti či nebyla společností PAM, doručena apod.), budou peněžní prostředky po uplynutí lhůty 30 dnů od jejich připsání na bankovní účet vedený pro Fond vráceny zpět na bankovní účet odesílatele.

17.6.5. Pokud je společnost PAM, v pochybnostech, zejména zda investor je majitelem daných peněžních prostředků nebo peněžní prostředky nelze investorovi z jakéhokoli jiného důvodu vrátit, budou peněžní prostředky vedeny na zvláštním bankovním účtu, dokud nedojde k dohodě mezi společností PAM, a investorem či společností PAM, neurčí náhradní postup.

18. ODKUP PODÍLOVÝCH LISTŮ

18.1. Minimální výše pro odkup

Minimální výše pro odkup činí 3.000,- Kč nebo veškeré podílové listy, pokud je jejich hodnota nižší než 3.000,- Kč.

Společnost může svým rozhodnutím kdykoliv stanovit nižší výši pro minimální odkup, přičemž aktuální minimální výše pro odkup je uvedena v aktuálním Ceníku.

18.2. Žádost o odkup podílových listů

18.2.1. Klient může kdykoliv požádat o odkup podílových listů, a to na základě příslušného formuláře PAM (dále jen „Žádost o odkup“). K odkupu podílových listů a k výplatě peněžních prostředků dojde až poté, co PAM obdrží správně a úplně vyplněný, řádně ověřený a podepsaný formulář Žádosti o odkup podílových listů (včetně všech příslušných dokumentů). PAM je povinna odkoupit podílové listy bez zbytečného odkladu po obdržení Žádosti odkup podílových listů příslušného formuláře, nejdéle však do 15 pracovních dnů, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů. Společnost PAM a obchodní místa oprávněné banky si vyhrazují možnost ověřit telefonicky Žádost o odkup; společnost PAM upozorňuje, že telefonické hovory mohou být nahrávány.

18.2.2. Klient může požádat o odkup části podílových listů v jeho majetku, a to uvedením jejich hodnoty v českých korunách anebo uvedením počtu kusů podílových listů anebo o odkup všech podílových listů. V případě, že požadované výši odkupu neodpovídá přesný počet podílových listů (celé číslo), je společností PAM, odkoupen nejbližší vyšší počet podílových listů. Pokud požadovaná výše odkupu převyšuje hodnotu podílových listů v majetku klienta, společnost PAM, provede odkup všech jeho podílových listů.

18.3. Odkupní cena

18.3.1. Odkupní cena je rovna aktuální hodnotě podílového listu snížené o případné poplatky za realizaci odkoupení podílových listů v příslušné evidenci. Odkupní cena je určena vždy ke dni, kdy PAM obdržela správně a úplně vyplněný a ve smyslu statutu a Podmínek řádně ověřený a podepsaný formulář, za předpokladu, že formulář byl klientem doručen do 19:00 hodin daného dne; pokud byl formulář doručen po 19:00 hodině daného dne, je odkupní cena určena až k následujícímu pracovnímu dni. Společnost neuplatňuje při odkupu žádnou srážku.

18.4. Výplata peněžních prostředků

18.4.1. Po zaregistrování odkupu podílových listů v příslušné evidenci budou peněžní prostředky plynoucí z odkupu podílových listů vyplaceny klientovi způsobem jím uvedeným v Žádosti o odkup podílových listů. Částka bude klientovi zaslána na bankovní účet, jehož číslo, včetně numerického nebo alfabetského kódu, popř. dalších údajů nutných pro výplatu peněžních prostředků, je uvedeno v Žádosti o odkup podílových listů. Peněžní prostředky plynoucí z odkupu podílových listů jsou vypláceny výhradně v českých korunách. Pokud jsou peněžní prostředky zasílány mimo Českou republiku nebo na devizový účet, nese náklady klient.

18.5. Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů

1. Společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu nejdéle na 3 měsíce, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. O pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů rozhoduje představenstvo Společnosti, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody pozastavení, okamžik, od kterého se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje.

2. Vydávání nebo odkupování podílových listů

otevřeného podílového fondu se pozastavuje okamžikem uvedeným v zápise o rozhodnutí, od tohoto okamžiku nelze vydat ani odkoupit podílový list Fondu. Zákaz vydávání nebo odkupování podílových listů se vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal

a) před pozastavením vydávání nebo odkupování podílových listů, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo

b) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování podílových listů pozastaveno.

Společnost uveřejní rozhodnutí na internetových stránkách bez zbytečného odkladu.

3. Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů PAM vydá nebo odkoupí podílové listy, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za částku, která se rovná aktuální hodnotě stanovené ke dni obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů, přičemž tato částka bude zvýšena o přírůstek nebo snížena o srážku v souladu s tímto statutem. Podílník nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu, ledaže je PAM ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením částky za odkup nebo jestliže Česká národní banka zrušila rozhodnutí Společnosti o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů., což Společnost zveřejní bez zbytečného odkladu na Internetových stránkách, stejně jako oznámení o předběžném opatření, které má dopad na pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů.

Dnem obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů je

a) den následující po dni, kterým uplynula doba, na kterou bylo vydávání nebo odkupování podílových listů pozastaveno, nebo

b) den nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým se zrušuje rozhodnutí Společnosti o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů.

19. VÝMĚNA PODÍLOVÝCH LISTŮ

Výměnu podílových listů Fondu za podílové listy jiného fondu je možné realizovat pouze prostřednictvím odkupu podílových listů Fondu a následného nákupu podílových listů jiného fondu. Pro tyto transakce se neuplatňuje žádný zvýhodněný režim.

20. PŘEVODY PODÍLOVÝCH LISTŮ

Podílové listy lze převést na třetí osoby, a to výhradně prostřednictvím společnosti Pioneer Asset Management, a.s., či osob jí pověřených. Převod podílových listů může být dle rozhodnutí společnosti Pioneer Asset Management, a.s., zpoplatněn. Přejedání podílových listů, k němuž dochází na základě ustanovení právního předpisu a přechod podílových listů děděním, nepodléhá žádným poplatkům. Pro další informace je nutno se obrátit na společnost Pioneer Asset Management, a.s., nebo na obchodní místa oprávněné banky nebo na jinou oprávněnou osobu za podmínek stanovených společností Pioneer Asset Management, a.s. Úkony obchodních míst oprávněné banky mohou být zpoplatněny.

21. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

21.1. Práva a povinnosti vyplývající z tohoto statutu se řídí a vykládají v souladu s právním řádem České republiky.

21.2. Orgán dohledu Fondu:

Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel: +420-224411111, e-mail: podatelna@cnb.cz, WWW.CNB.CZ.

21.3. Společnost upozorňuje investory, že Povolení k činnosti investiční společnosti udělené Českou národní bankou, není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu Společností, deponitářem nebo jinou osobou a nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

21.4. Znění statutu Fondu nepodléhá schválení Českou národní bankou.

V Praze dne 22. července 2014



Mgr. Roman Pospíšil
předseda představenstva
Pioneer investiční společnost, a.s.



Ing. Vendulka Klučková
místopředsedkyně představenstva
Pioneer investiční společnost, a.s.

Příloha č. 1

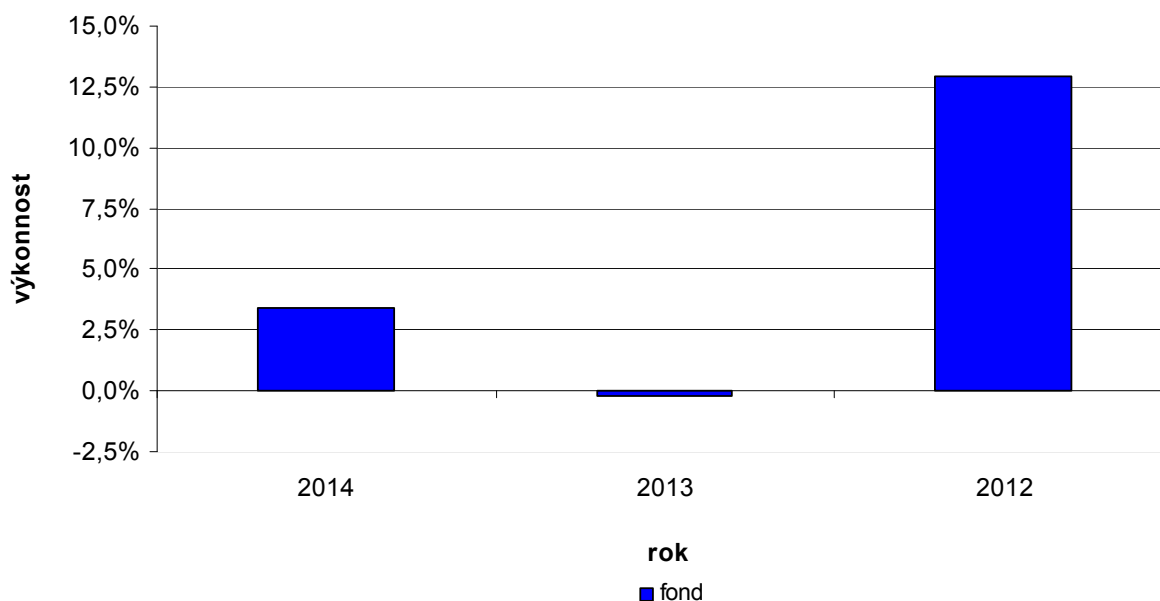
Seznam investičních fondů obhospodařovaných Pioneer investiční společností, a.s.

- (i) Pioneer – Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- (ii) Pioneer – obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- (iii) Pioneer – akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- (iv) BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond,
- (v) RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- (vi) Pioneer – Premium fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- (vii) Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- (viii) Pioneer All-Star Selection, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, a
- (ix) Pioneer - dynamický fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha č. 2 Informace o historické výkonnosti fondu

Níže uvedený sloupcový graf zobrazuje informace o dosavadní výkonnosti Fondu Výpočet hodnot dosavadní výkonnosti vychází z čisté hodnoty majetku Fondu a provádí se za předpokladu, že rozdělitelné příjmy Fondu byly znovu investovány. Výkonnost Fondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním podílových listů (přirážka ke kupní ceně, srážka v případě odkupu). Výkonnost Fondu v prvním roce jeho existence je počítána ode dne jeho zřízení. Fond existuje od roku 2011. Použitelnost grafu jako ukazatele budoucí výkonnosti je omezená. Dosavadní výkonnost je vypočítávána v korunách českých.

Výkonnost Pioneer Zajištěného fondu 2018



Pioneer Zajištěný
Výkonnost fondu v jednotlivých
letech^{5,6}

	fond		
2014	3,38%	3Y	5,37%
2013	-0,18%	BTD	3,15%
2012	12,90%		
2011	-3,51%		

Příloha č. 3 Informace o poplatcích a nákladech

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice. Aktuální výši vstupního a výstupního poplatku může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora.)	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 4 % k aktuální hodnotě podílového listu
Výstupní poplatek (srážka) Poplatek za realizaci vydání nebo odkoupení podílových listů	max. 2 % z aktuální hodnoty podílového listu 0 Kč
Investorům jsou stanoveny rozdílné přirážky a srážky v závislosti na objemu počáteční investice	
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost	1,46%
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	Není stanoven

Celková nákladovost vyjadřuje celkovou výši nákladů hrazených z majetku Fondu v průběhu příslušného roku.

Celková nákladovost se uvádí za předchozí účetní období v procentním vyjádření. Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu. Celkovou výši nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách Fondu podle zvláštního právního předpisu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji podle tohoto zvláštního právního předpisu.

Poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.