

Výroční zpráva Pioneer – Premium fond 3, Pioneer investiční společnost, a.s. otevřený podílový fond K 31. 12. 2012

Obsah

Pioneer investiční společnost, a.s.	1
Seznam obchodníků s cennými papíry pro rok 2012	3
Účetní závěrka.....	4

PIONEER INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

Pioneer investiční společnost, a.s. (dále jen „společnost“ nebo „investiční společnost“), je právnická osoba, akciová společnost, založená podle právního řádu České republiky, která vznikla zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 8.3.1995, spis. zn. B 3049 (oddíl B, vložka 3049).

Pioneer investiční společnost, a.s. má sídlo v Praze 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00.

Předmětem podnikání společnosti je kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů, nebo obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování a dále vykonávání činnosti související s kolektivním investováním jako služby pro jinou investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost.

Společnost byla taktéž oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, a to na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj, uschovávat a spravovat cenné papíry vydané fondem kolektivního investování a poskytovat investiční poradenství týkající se investičního nástroje.

Ministerstvo financí České republiky udělilo Pioneer investiční společnosti, a.s., povolení ke vzniku investiční společnosti dne 20.2.1995, č.j. 101/74 239/1994, které nabylo právní moci dne 9.3.1995. Platnost tohoto povolení byla potvrzena i Komisí pro cenné papíry dne 14.4.1999, č.j. 111/2144/R/1999, v rámci tzv. procesu přelicencování. V souvislosti s ukončením poskytování služby obhospodařování majetku zákazníka, požádala Pioneer investiční společnost, a.s. o změnu rozsahu povolení k činnosti investiční společnosti. Česká národní banka na základě této žádosti rozhodnutím ze dne 23.6.2010, č.j.: 2010/5742/570 Sp/2010/456/571 udělila Pioneer investiční společnosti, a.s. nové povolení k činnosti investiční společnosti se změněným rozsahem. Toto povolení nabylo právní moci dne 23.6.2010.

IČ: 63 07 82 95

DIČ: CZ63078295

Společnost v roce 2012 obhospodařovala tyto podílové fondy:

Pioneer – Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, SIN 770030000234;
Pioneer – obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, SIN 770020000269;
Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008473329;
Pioneer – dynamický fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008471018;
Pioneer – akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, SIN 770030000143;
BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond;
RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond;
Pioneer – zajištěný fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008472446;
Pioneer – zajištěný fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008472701;
Pioneer – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008473519
Pioneer – Premium fond 1, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008472925;
Pioneer – Premium fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008473246;
Pioneer – Premium fond 3, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008473816.

Rozhodnutím ČNB č.j. 2012/726/570 Sp/2011/2093/571 ze dne 27. ledna 2012, které nabylo právní moci dne 2. února 2012, bylo uděleno povolení ke sloučení podílového fondu Pioneer – zajištěný fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond s přejímajícím podílovým fondem Pioneer – zajištěný fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond. Podílníci fondu Pioneer – zajištěný fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, který se sloučením zrušuje, se stali podílňiky přejímacího fondu Pioneer – zajištěný fond 2, Pioneer investiční společnost, otevřený podílový fond, a to ke dni 30. března 2012, který byl stanoven jako den sloučení.

Významné události po rozvahovém dni

Společnost rozhodla o podání žádosti o povolení ke sloučení podílových fondů Pioneer – zajištěný fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále též jen „Pioneer – zajištěný fond 2“) a Pioneer – Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále též jen „Pioneer – Sporokonto“). Podílníci podílového fondu Pioneer - zajištěný fond 2, který sloučením zanikne, se stanou podílíky přejímajícího podílového fondu Pioneer - Sporokonto uplynutím 3 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení sloučení, pokud nevyužijí svého práva na odkoupení podílových listů.

Depozitář fondů

Depozitářem fondů v roce 2012 byla UniCredit Bank Czech Republic, a.s., IČ 64948242, se sídlem Praha 4, Michle, Želetavská 1525/ 1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

Auditor společnosti

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Sídlo: Praha 8, Pobřežní 1a, PSČ 186 00

Zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu Praze, oddíl C, č. vložky 24185.

Zastoupená Ing. Pavlem Závitkovským, prokuristou se samostatnou prokurou, osvědčení č. 69

IČ: 49 61 91 87

DIČ: CZ49619187

Průměrný počet zaměstnanců společnosti v rozhodném období činil 14,04.

Osoby s kvalifikovanou účastí na investiční společnosti

Pioneer Global Asset Management, S.p.A., IČ: 12350740159, se sídlem Galleria San Carlo, 6, Milan 20122, Itálie, člen bankovní skupiny UniCredit – jediný akcionář, 100 % přímý podíl na základním kapitálu.

UniCredit, S.p.A., IČ: 00348170101, se sídlem Via Alessandro Specchi 16, Roma, Itálie, člen bankovní skupiny UniCredit – 100 % nepřímý podíl na základním kapitálu.

Výše uvedené osoby měly na investiční společnosti kvalifikovanou účast po celé účetní období, za které je vypracována výroční zpráva

Osoby, na kterých měla investiční společnost kvalifikovanou účast

Během účetního období nebyly žádné osoby, na kterých měla investiční společnost kvalifikovanou účast

Představenstvo (ke dni 31.12.2012)

Mgr. Roman Pospíšil, MBA – předseda

Ing. Vendulka Klučková – místopředseda

Bc. Dalibor Valter – člen

Dozorčí rada (ke dni 31.12.2012)

Werner Kretschmer – předseda

Hannes Saleta

Paolo Iannone

Změny v Obchodním rejstříku

Dne 27. července 2012 byly do Obchodního rejstříku zapsány údaje o složení nové dozorčí rady společnosti, tento zápis by opraven druhým zápisem z 9. srpna 2012. Dne 3. října 2012 byla do Obchodního rejstříku zapsána změna sídla společnosti z původního sídla v Praze 8, Karolinská 650/1, PSČ 186 00 na sídlo Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00.

Významné soudní spory

Investiční společnost, ani žádný jí obhospodařovaný podílový fond, nebyla v rozhodném období účastníkem soudního sporu, kde by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku investiční společnosti nebo kteréhokoli jí obhospodařovaného podílového fondu.

Další informace

Výdaje na činnost v oblasti výzkumu, vývoje a ochrany životního prostředí společnost v roce 2012 nevytvořila.

Společnost nemá a v průběhu roku 2012 neměla organizační složku v zahraničí.

SEZNAM OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY PRO ROK 2012

Obchodníci, prostřednictvím kterých společnost prováděla obchody s cennými papíry.

Název	Sídlo
Barclays Capital Inc.	5, The North Colonnade Canary Wharf, London, Velká Británie
Citibank Europe Prague plc. – org.složka	Bucharova 2641/14, Praha, Česká republika
Citibank Global Markets – pobočka Frankfurt nad Mohanem	Reuterweg 16 60323 Frankfurt am Main, Německo
Concorde Securities Ltd.	Alkotas utca 50, H-1123, Budapešť, Maďarsko
Česká spořitelna, a.s.	Olbrachtova 1929/62, Praha, Česká republika
Československá obchodní banka, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150, Česká republika
Deutsche Bank AG London	1, Great Winchester Stree, London, Velká Británie
DZ Bank AG	Platz der Republik, Frankfurt am Main, Německo
Ekspres Invest	Büyükdere Cad, No:106, Istanbul, Turecko
Erste Group Bank AG	Graben 21 , Wien, Rakousko
Exane SA	16 Avenue Matignon, Paris, Republique Francie
Goldman Sachs Int. London	133 Fleet Street, London, EC4A2BB
HSBC Bank plc	8, Canada Square, Canary Harf, London, Velká Británie
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG	Koenigsallee 21/23, Duesseldorf, Německo
HSBC Bank plc – pobočka Praha	Millenium Plaza, V Celnici 10, Praha 1, Česká Republika
ING Bank N.V.	Amstelveenseweg 500 1081 KL Amsterdam, Nizozemsko
ING Bank N.V. - organizační složka	Plzeňská 345/5, Praha 5, Česká republika
JP Morgan Securities London	60 Victoria Embankment, London, Velká Británie
Komerční banka, a.s.	Na Příkopě 33, Praha 1, Česká republika
Pioneer Asset Management, a.s.	Karolinská 650/1, Praha, Česká republika
Sberbank CIB (UK) Ltd.	2-4 Arch Makarios III Ave, Capital Center, 9th floor, Kyperská republika
UBS Ltd.	21 Lombard street, London, Velká Británie
UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92
Unicredit CAIB AG	Julius Tandler Platz 3, Wien, Rakousko
WOOD & Company Financial Services, a.s.	Náměstí Republiky 1079/1a, Praha, Česká republika

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA



**Pioneer – Premium fond 3,
Pioneer investiční společnost, a.s.,
otevřený podílový fond**

**Zpráva auditora a účetní závěrka
k 31. prosinci 2012**

Zpráva nezávislého auditora pro podílníky fondu Pioneer – Premium fond 3, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Pioneer – Premium fond 3, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, tj. rozvahy k 31. prosinci 2012, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. prosince 2012 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Pioneer investiční společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 2 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Pioneer investiční společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Pioneer – Premium fond 3, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond k 31. prosinci 2012 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období končící 31. prosince 2012 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze, dne 27. března 2013

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Oprávnění číslo 71



Ing. Vladimír Dvořáček
Partner



Ing. Veronika Strolená
Senior Manager
Oprávnění číslo 2195

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2012

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
Pohledávky za bankami	214	0
V tom a/ splatné na požádání	214	0
Dluhové cenné papíry	100 002	0
V tom a/ ostatních subjektů	100 002	0
Ostatní aktiva	17	0
AKTIVA CELKEM	100 233	0
<i>Pasiva:</i>		
Ostatní pasiva	48	0
Výnosy a výdaje příštích období	12	0
Kapitálové fondy	100 252	0
Emisní ážio/disážio	48	0
Oceňovací rozdíly	-333	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0
Zisk/Ztráta za účetní období	206	0
PASIVA CELKEM	100 233	0

Pioneer – Premium fond 3,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 27. března 2013

PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2012

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
Hodnoty předané do obhospodařování	100 173	0
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	100 173	0
<i>Podrozvahová pasiva:</i>		
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	0	0

Pioneer – Premium fond 3,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 27. března 2013

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012

	27.9.2012 – 31.12.2012	2011
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	362	0
v tom úroky z dluhových cenných papírů	352	0
v tom úroky z běžných účtů	10	0
Náklady na poplatky a provize	-3	0
Správní náklady	-142	0
Zisk/Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	217	0
Daň z příjmů	-11	0
Zisk/Ztráta za účetní období po zdanění	206	0

Pioneer – Premium fond 3,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
 Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
 Identifikační číslo: 63078295
 Právní forma: otevřený podílový fond
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Datum sestavení: 27. března 2013

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

	Kapitálové fondy tis. Kč	Emisní ážio/disážio tis. Kč	Oceňovací rozdíly tis. Kč	Zisk/Ztráta tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 27. září 2012	0	0	0	0	0
Prodej podílových listů	140 000	0	0	0	140 000
Odkup podílových listů	-39 748	48	0	0	-39 700
Nerealizovatelné zisky/ztráty z přecenění realizovatelných cenných papírů	0	0	-333	0	-333
Zisk/Ztráta za účetní období	0	0	0	206	206
Zůstatek k 31. prosinci 2012	100 252	48	-333	206	100 173

Pioneer – Premium fond 3,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2012

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Pioneer – Premium fond 3, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) vznikl dne 27. září 2012 jako speciální fond kvalifikovaných investorů investiční společnosti Pioneer investiční společnost, a.s. za účelem kolektivního investování, a to na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 2012/9106/570 ze dne 21. září 2012, které nabylo právní moci dne 21. září 2012, jímž se uděluje povolení k vytvoření podílového fondu. Fond shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a je speciálním fondem kvalifikovaných investorů vytvořeným na dobu neurčitou.

Statut Fondu (dále jen „Statut“) platný k rozvahovému dni, byl schválen Českou národní bankou 21. září 2012. Jeho aktuální znění nabylo platnosti dne 21. září 2012.

K vydání a prvnímu prodeji podílových listů podílníkům došlo 27. září 2012.

Společnost Pioneer investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) může podle § 78 odst. 3 Zákona o kolektivním investování svěřit též některou činnost související s kolektivním investováním jiné osobě, která je oprávněna takovou činností podnikatelsky vykonávat, jestliže jsou splněny podmínky přiměřeně podle § 78 odst. 1 Zákona o kolektivním investování. Společnost svěřila dále specifikované činnosti související s kolektivním investováním podle § 15 odst. 2 písm. c), f), h), i), j), k) a l) Zákona o kolektivním investování obchodníku s cennými papíry společnosti Pioneer Asset Management, a.s., IČ: 25684558, se sídlem Praha 4:

- i. vedení evidence podílových listů Fondu a vedení seznamu podílníků Fondu,
- ii. vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vypořádávání veškerých požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu,
- iii. vyřizování dotazů a stížností podílníků Fondu,
- iv. uzavírání smluv o vydání podílových listů Fondu a přijímání veškerých dalších požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu,
- v. vytváření a zabezpečení obchodní strategie Fondu,
- vi. nabízení podílových listů Fondu a propagaci služeb Společnosti a nabízených produktů.

Pioneer – Premium fond 3,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2012

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

Podílové listy Fondu jsou cenné papíry vydávané v zaknihované podobě, ve formě na jméno, a to na účty vedené v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené společností Pioneer Asset Management, a.s., na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků a vedené osobami oprávněnými vést evidenci navazující na samostatnou evidenci cenných papírů na účtech vlastníků. Nominální hodnota jednoho podílového listu činí 1 CZK.

Investičním cílem Fondu je dosáhnout absolutního výnosu investováním zejména do diversifikovaného portfolia investičních nástrojů. Fond může alokovat podstatnou část svého majetku do účastí na společnostech, které nejsou veřejně obchodované. Fond také může ze svého majetku poskytovat půjčky.

Obhospodařování majetku Fondu bylo svěřeno na základě smlouvy a v souladu s § 78 odst. 1 Zákona o kolektivním investování společnosti Pioneer Asset Management, a.s., členu bankovní skupiny UniCredit, IČ: 25684558, se sídlem Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, která má zkušenosti s investováním do majetku uvedeného ve statutu Fondu, je obchodníkem s cennými papíry, a splňuje i další podmínky stanovené § 78 Zákona o kolektivním investování. Společnost zajistila, aby svěřením obhospodařování majetku Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu a aby svěřením obhospodařování majetku Fondu neohrožil střet zájmů mezi Společností nebo klienty a společností Pioneer Asset Management, a.s.

Portfolio managery fondu jsou Ing. Leoš Bartoň pro dluhopisovou část portfolia a Ing. Milan Vojáček pro akciovou část portfolia.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (dále jen „Depozitář“). Konečnou mateřskou společností skupiny k 31. prosinci 2012 je UniCredit Italiano S.p.A.

Pioneer – Premium fond 3,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2012

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv. Pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

b) Realizovatelné cenné papíry

Fond pořizuje do svého majetku tzv. realizovatelné cenné papíry, které jsou finančním aktivem a Fond se rozhodl je takto klasifikovat. Tyto cenné papíry nejsou cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, ani cennými papíry drženými do splatnosti. Fond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici. Realizovatelné cenné papíry jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů jsou účtovány rozvahově na účet oceňovacích rozdílů, s výjimkou kurzových rozdílů z dluhových cenných papírů, souvztažně s příslušnými účty cenných papírů. Kurzové rozdílů, které jsou také součástí změny reálné hodnoty, jsou u dluhových cenných papírů účtovány do výkazu zisku a ztráty. Z účtu oceňovacích rozdílů jsou změny reálné hodnoty odúčtovány v okamžiku prodeje a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty. Nerealizované kurzové zisky a ztráty z přecenění dluhových cenných papírů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena zveřejňovaná domácí nebo zahraniční burzou cenných papírů nebo jiným veřejným trhem k datu ocenění za předpokladu, že cenný papír lze za takovou cenu prodat. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená jako upravená hodnota cenného papíru odsouhlasená s Depozitářem.

V souvislosti se situací na finančních trzích Fond věnoval zvýšenou pozornost sledování vývoje jednotlivých tržních faktorů a cen ovlivňujících přecenění všech instrumentů v portfoliu Fondu. Významnou prioritou Fondu se stalo zejména hodnocení kreditního rizika jednotlivých emitentů cenných papírů.

Pioneer – Premium fond 3,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2012

c) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení je zanedbatelná.

d) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky.

e) Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Prémie či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny pomocí efektivní úrokové míry do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti. Úrokové výnosy také zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně.

f) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

g) Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Odložená daň se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

h) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Pioneer – Premium fond 3,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Období končící 31. prosince 2012

4 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2012	2011
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Úroky z běžných účtů	352	0
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	10	0
Celkem	362	0

5 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2012	2011
Náklady na poplatky a provize		
Bankovní poplatky	3	0
Celkem	3	0

6 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2012	2011
Správní náklady		
Poplatky za obhospodařování	43	0
Poplatky Depozitáři	39	0
Ostatní správní náklady	0	0
Audit, právní a daňové poradenství	60	0
Celkem	142	0

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Poplatek za obhospodařování placený Společnosti činí 0,15 % průměrné měsíční hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu. Poplatek Depozitáři činí 0,02 % p.a. hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu pracovnímu dni kalendářního měsíce.

Pioneer – Premium fond 3,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Období končící 31. prosince 2012

7 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pohledávky za bankami		
Běžné účty u bank	214	0
Celkem	214	0

8 REALIZOVATELNÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti oceňovacím rozdílům (v tržní hodnotě).

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Vydané finančními institucemi		
Kótované na jiném trhu CP	100 002	0
Celkem	100 002	0

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“) včetně ČR, zejména London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse. Z titulu vyšší likvidity je v případě vybraných dluhopisů obchodováno také na mimoburzovním trhu (OTC).

9 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Ostatní aktiva		
Odložená daň	17	0
Celkem	17	0

10 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Ostatní pasiva		
Ostatní závazky	37	0
Splatný daňový závazek	11	0
Celkem	48	0

Pioneer – Premium fond 3,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2012

11 VLASTNÍ KAPITÁL

a) Vlastní kapitál na podílový list

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Dluhové cenné papíry	100 002	0
Portfolio celkem	100 002	0
Běžné účty u bank a termínované vklady	214	0
Ostatní aktiva	17	0
Celková aktiva Fondu	100 233	0
Mínus:		
- ostatní pasiva	-48	0
- výnosy a výdaje příštích období	-12	0
Vlastní kapitál Fondu	100 173	0
Počet vydaných podílových listů (kusy)	100 252 302	0
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	0,9992	0

Aktuální hodnota podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv Fondu připadající na jeden podílový list. Vydávání a odkup podílových listů je upraveno o přírůžku nebo srážku k aktuální hodnotě podílového listu, placenou Společností a stanovenou Statutem Fondu.

b) Kapitálové fondy, emisní ážio

tis. Kč	Počet podílových listů	Nominální hodnota	Emisní ážio/disážio
Zůstatek k 27. září 2012	0	0	0
Prodané podílové listy	140 000 000	140 000	0
Odkoupené podílové listy	-39 747 698	-39 748	48
Zůstatek k 31. prosinci 2012	100 252 302	100 252	48

Členové představenstva Společnosti, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili k 31. prosinci 2012 žádné podílové listy Fondu.

c) Rozdělení hospodářského výsledku

Představenstvo navrhne rozdělení zisku roku 2012 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 31. prosinci 2011	0	0
Zisk roku 2012	206	
Návrh rozdělení zisku roku 2012:		
Převod do nerozděleného zisku	-206	206
Celkem	0	206

Pioneer – Premium fond 3,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2012

12 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK

(a) Daň z příjmů za běžné období

tis. Kč	2012	2011
Zisk nebo ztráta před zdaněním	217	0
Daňový základ nebo daňová ztráta	217	0
Daň z příjmů ve výši 5%	11	0
Zálohy na daň z příjmu	0	0
Splatná daň z příjmů	11	0

(b) Odložená daňová pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %.

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2012		2011	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Ocenění cenných papírů	17	0	0	0
Čistá odložená daňová pohledávka vykázaná ve vlastním kapitálu	17	0	0	0

Pioneer – Premium fond 3,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2012

13 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Aktiva		
Běžné účty u Depozitáře	214	0
Závazky		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	13	0
Poplatek Depozitáři	13	0

tis. Kč	2012	2011
Výnosy		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	10	0
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	42	0
Poplatky placené Depozitáři	39	0
Bankovní poplatky Depozitáři	3	0

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve Statutu Fondu.

Fond v roce 2012 neuzavřel s Depozitářem jako protistranou žádné obchody.

Pioneer – Premium fond 3,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2012

14 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond se vystavuje tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích, v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým Statutem.

Tržní rizika jsou řízena metodou Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Společnost stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potencionálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 14 denního investičního horizontu a úrovni spolehlivosti 95%.

a) Akciové riziko

Fond získává prostředky vydáváním podílových listů a investuje je do aktiv vymezených Statutem Fondu.

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Fondu. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji.

Rizika akciových nástrojů jsou řízena limity k omezení a rozložení rizika stanovenými zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

Fond k 31. prosinci 2012 nedržel žádné akciové nástroje.

b) Měnové riziko

Devizovou pozici Fondu v nejvýznamnějších měnách shrnuje následující tabulka:

31. prosince 2012

tis. Kč	Kč	Celkem
Pohledávky za bankami	214	214
Dluhové cenné papíry	100 002	100 002
Jiná aktiva	17	17
Celkem aktiva	100 233	100 233
Jiné závazky	-60	-60
Čistá výše aktiv	100 173	100 173

Pioneer – Premium fond 3,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2012

14 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů smluvní změny úrokové sazby nebo splatnosti.

31. prosince 2012

tis. Kč	Do		Celkem
	3 měsíců	Necitlivá	
Pohledávky za bankami	214	0	214
Dluhové cenné papíry	100 002	0	100 002
Ostatní aktiva	0	17	17
Celkem aktiva	100 216	17	100 233
Jiné závazky	0	-60	-60
Čistá výše aktiv	100 216	-43	100 173

15 FINANČNÍ NÁSTROJE - ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven úvěrovému riziku spojenému s kreditním rizikem emitentů cenných papírů pořizovaných do portfolia fondu. Společnost řídí úvěrové riziko Fondu výběrem aktiv se stanoveným kreditním ratingem, přičemž Fond investuje výhradně do instrumentů s investičním stupněm.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2012

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	214	0	214
Dluhové cenné papíry	0	100 002	100 002
Jiná aktiva	17	0	17
Celkem	231	100 002	100 233

Pioneer – Premium fond 3,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období končící 31. prosince 2012

15 FINANČNÍ NÁSTROJE - ÚVĚROVÉ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

Členění cenných papírů podle sektoru emitenta

Sektor	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Finanční služby	100 002	0
Celkem	100 002	0

Riziko likvidity

Fond je vystaven čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně, možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

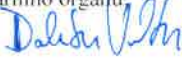



31. prosince 2012

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	214	0	0	0	0	214
Dluhové cenné papíry	352	0	99 650	0	0	100 002
Ostatní aktiva	0	0	0	0	17	17
Celkem aktiva	566	0	99 650	0	17	100 233
Jiné závazky	-49	-11	0	0	0	-60
Čistá výše aktiv	517	-11	99 650	0	17	100 173

Pioneer – Premium fond 3,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Období končící 31. prosince 2012

16 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K datu sestavení účetní závěrky nebyly vedení Společnosti známy žádné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Schváleno:	Razítko a podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
27. března 2013		Jméno a podpis: Sylva Králová 	Jméno a podpis: Sylva Králová 
		tel.: 296 354 721	tel.: 296 354 721

Pioneer investiční společnost, a.s.
Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 - Michle
IČ: 63078295
DIČ: CZ63078295
-1-