

## STATUT

### **Pioneer – obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond**

(úplné znění)

#### **Služby investorům:**

Pioneer Asset Management, a.s.

IČ: 25684558, se sídlem Praha 8, Karolinská 650/1, PSČ: 186 00

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483

člen bankovní skupiny UniCredit

Klientské centrum:

Bezplatná infolinka: 800 11 88 44, 800 145 145 (informace o cenách)

Telefon: +420 296 354 222 (klientské centrum), 296 354 111 (recepcie)

Fax: +420 296 354 100–103

e-mail: [info@pioneerinvest.cz](mailto:info@pioneerinvest.cz)

Pracovní doba:

po – čt 8:30 – 17:00

pá 8:30 – 16:00

Internetová adresa: [www.pioneerinvestments.cz](http://www.pioneerinvestments.cz)

OBSAH

<b>1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU</b> .....	<b>3</b>
1.1. Podílový fond .....	3
1.2. Auditor .....	3
1.3. Historické údaje .....	3
<b>2. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI</b> .....	<b>4</b>
<b>3. INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA PODÍLOVÉHO FONDU</b> .....	<b>5</b>
3.1. Charakteristika Fondu .....	5
3.2. Investiční cíle .....	5
3.3. Investiční politika .....	5
3.4. Charakteristika typického investora .....	9
<b>4. RIZIKOVÝ PROFIL</b> .....	<b>10</b>
<b>5. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI</b> .....	<b>10</b>
<b>6. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM V PODÍLOVÉM FONDU</b> .....	<b>10</b>
<b>7. ÚDAJE O PODÍLOVÝCH LISTECH</b> .....	<b>11</b>
7.1. Podílové listy .....	11
7.2. Evidence podílových listů .....	11
7.3. Výpis z registru .....	12
<b>8. ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ A OSTATNÍ VÝDAJE HRAZENÉ Z MAJETKU V PODÍLOVÉM FONDU</b> .....	<b>12</b>
<b>9. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI</b> .....	<b>13</b>
<b>10. SVĚŘENÍ VÝKONU NĚKTERÝCH ČINNOSTÍ SOUVISEJÍCÍCH S KOLEKTIVNÍM INVESTOVÁNÍM</b> .....	<b>14</b>
<b>11. STATUT A ZJEDNODUŠENÝ STATUT</b> .....	<b>15</b>
<b>12. ZRUŠENÍ PODÍLOVÉHO FONDU</b> .....	<b>15</b>
12.1. Případy zrušení podílového fondu .....	15
12.2. Odnětí povolení k vytvoření podílového fondu .....	16
12.3. Splynutí nebo sloučení podílových fondů .....	16
12.4. Zrušení Společnosti s likvidací .....	16
<b>13. UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O HOSPODAŘENÍ FONDU A DALŠÍCH INFORMACÍ</b> .....	<b>17</b>
<b>14. ZPRACOVÁNÍ OSOBNÍCH ÚDAJŮ A DALŠÍCH ÚDAJŮ, PŘEDCHÁZENÍ LEGALIZACE VÝNOSŮ Z TRESTNÉ ČINNOSTI A FINANCOVÁNÍ TERORISMU</b> .....	<b>17</b>
14.1. Zpracování osobních údajů a dalších údajů .....	17
14.2. Předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu .....	19
<b>15. DANĚ</b> .....	<b>20</b>
15.1. Upozornění .....	21
15.2. Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond .....	21
15.3. Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na držbu a převod podílových listů Fondu .....	21
15.4. Fyzické osoby .....	21
15.5. Právnícké osoby .....	22
<b>16. ÚVODNÍ INFORMACE O VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ A JINÝCH TRANSKACÍCH S PODÍLOVÝMI LISTY</b> .....	<b>22</b>
<b>17. VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ</b> .....	<b>23</b>
17.1. Aktuální hodnota podílového listu Fondu .....	23
17.2. Minimální investice .....	23
17.3. Rámcová smlouva o vydání podílových listů .....	23
17.4. Dokumenty přikládané k Rámcové smlouvě o vydání podílových listů .....	24
17.5. Ověření příložených dokumentů v případě Rámcové smlouvy o vydání podílových listů .....	24
17.6. Podpisový vzor pro investory - fyzické osoby .....	25
17.7. Převod peněžních prostředků (investované částky) .....	26
17.8. Kupní cena podílového listu .....	26
<b>18. ODKUP PODÍLOVÝCH LISTŮ</b> .....	<b>27</b>
18.1. Minimální výše pro odkup .....	27
18.2. Žádost o odkup podílových listů .....	27
18.3. Dokumenty přikládané k Žádosti o odkup podílových listů .....	27
18.4. Ověření podpisu a příložených dokumentů v případě Žádosti o odkup .....	28
18.5. Odkupní cena .....	28
18.6. Výplata peněžních prostředků .....	29
18.7. Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů .....	29
<b>19. VÝMĚNA PODÍLOVÝCH LISTŮ</b> .....	<b>29</b>
19.1. Princip výměny .....	29
19.2. Minimální výše pro výměnu .....	30
19.3. Žádost o výměnu podílových listů .....	30
19.4. Dokumenty přikládané k Žádosti o výměnu podílových listů .....	30
19.5. Ověření podpisu a příložených dokumentů v případě Žádosti o výměnu podílových listů .....	30
19.6. Stanovení hodnot pro výměnu .....	31
<b>20. PŘEVODY PODÍLOVÝCH LISTŮ</b> .....	<b>31</b>
<b>21. ZÁSTAVNÍ PRÁVO</b> .....	<b>32</b>
<b>22. ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ - PROGRAM PRAVIDELNÉHO INVESTOVÁNÍ</b> .....	<b>32</b>
22.1. Program pravidelného investování ČESKÝ RYTMUS .....	32
22.2. Pravidelné investice a jejich minimální výše .....	32
22.3. Rámcová smlouva o vydání podílových listů a formulář Program pravidelného investování .....	32
22.4. Převod peněžních prostředků (investované částky) .....	32
22.5. Kupní cena podílového listu .....	33
22.6. Úhrada přírůžky ke kupní ceně předem .....	33
22.7. Úhrada přírůžky ke kupní ceně postupně .....	33
22.8. Odkup podílových listů .....	33
22.9. Výměna podílových listů .....	33
22.10. Snížení či zvýšení investice .....	33
22.11. Ukončení Programu .....	34
<b>23. ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ - PRAVIDELNÉ ODKUPY PODÍLOVÝCH LISTŮ</b> .....	<b>34</b>
23.1. Pravidelné odkupy podílových listů .....	34
23.2. Minimální výše pro pravidelný odkup .....	34
23.3. Žádost o pravidelný odkup podílových listů .....	34
23.4. Odkupní cena .....	35
<b>24. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ</b> .....	<b>35</b>
<b>PŘÍLOHA 1</b> .....	<b>36</b>
<b>PŘÍLOHA 2</b> .....	<b>37</b>
<b>PŘÍLOHA 3</b> .....	<b>38</b>
Ukazatel celkové nákladovosti Fondu za účetní období 2010 .....	38
Odhad nákladů Fondu a jejich výše pro rok 2011 .....	38
Ukazatel obrátkovosti aktiv za účetní období 2010 .....	38

Tento statut stanoví hlavní zásady, kterými se Pioneer investiční společnost, a.s. řídí při obhospodařování majetku v podílovém fondu Pioneer - obligační fond, 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. Podílový fond

1. Pioneer - obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) byl vytvořen v souladu se zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“) a je vytvářen v souladu se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o kolektivním investování“), a to na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/21/2001/4 ze dne 22.5.2001, které nabylo právní moci dne 24.5.2001, jímž Komise pro cenné papíry odnímá povolení ke vzniku společnosti Živnobanka - 1. investiční fond, a.s. a uděluje povolení k vydávání podílových listů za účelem vytvoření podílového fondu.

2. Plný název Fondu je Pioneer - obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, zkrácený název Fondu je Pioneer - obligační fond. Fond shromažďuje peněžní prostředky od veřejnosti a je speciálním fondem cenných papírů vytvořeným na dobu neurčitou. Fond je souborem majetku, který náleží všem vlastníkům podílových listů Fondu, a to v poměru podle vlastněných podílových listů. Fond není právnickou osobou.

3. Každému investorovi bude před uzavřením smlouvy o vydání podílových listů Fondu nabídnut bezúplatně zjednodušený statut Fondu v aktuálním znění a na požádání bude investorovi bezúplatně poskytnut statut Fondu v aktuálním znění a jeho poslední uveřejněná výroční a pololetní zpráva, a to v sídle společnosti Pioneer investiční společnost, a.s. nebo formou zaslání v elektronické podobě. Dokumenty jsou rovněž k dispozici na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ); prostřednictvím této internetové adresy Fond rovněž uveřejňuje informace podle Zákona o kolektivním investování způsobem umožňujícím dálkový přístup.

### 1.2. Auditor

Auditorem je společnost KPMG Česká republika, s.r.o., IČ: 00553115, se sídlem Praha 8, Pobřežní 1a, PSČ 186 00, zapsaná do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 326.

### 1.3. Historické údaje

1. Fond vznikl přeměnou společnosti Živnobanka - 1. investiční fond, a.s. na otevřený podílový fond (dále jen „Investiční fond“), ve smyslu §35j Zákona. Akcionáři Investičního fondu schválili jeho přeměnu z investičního na otevřený podílový fond na valné hromadě dne 30.6.2000. K přeměně Investičního fondu došlo na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/21/2001/4 ze dne 22.5.2001, kterým bylo odejmuto povolení ke vzniku Investičního fondu udělené podle §2 odst. 4 zákona č. 171/1991 Sb., Ministerstvem pro správu národního majetku a jeho privatizaci ČR č.j. 3587/91 ze dne 27.12.1991, a zároveň bylo uděleno společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. povolení k vydávání podílových listů za účelem vytvoření podílového fondu s názvem Živnobanka - obligační fond, investiční společnosti ŽB - Trust, a.s., otevřený podílový fond. V souladu s projektem přeměny Investičního fondu byl podán návrh na výmaz Investičního fondu z obchodního rejstříku. Dne 12.4.2002 došlo na základě usnesení Městského soudu v Praze, které bylo opatřeno doložkou právní moci, fakticky k výmazu Investičního fondu z obchodního rejstříku a jeho přeměnou fakticky vznikl fond Živnobanka - obligační fond investiční společnosti ŽB - Trust, a.s., otevřený podílový fond.

2. Představenstvo ŽB - Trust, investiční společnosti, a.s. schválilo projekt sloučení fondu Živnobanka - Interkonto investiční společnosti ŽB - Trust, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „Živnobanka -

Interkonto“) s fondem Živnobanka - obligační fond investiční společnosti ŽB - Trust, a.s., otevřený podílový fond jakožto přejímajícím fondem dne 5.6.2002. Komise pro cenné papíry udělila povolení ke sloučení rozhodnutím č.j. 41/N/86/2002/1 ze dne 5.8.2002, které nabylo právní moci 22.8.2002. Živnobanka - Interkonto zanikl po uplynutí 3 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry o sloučení, to je k 21.11.2002. K tomuto datu se podílníci Živnobanka - Interkonto stali podílňiky fondu Živnobanka - obligační fond investiční společnosti ŽB - Trust, a.s., otevřený podílový fond.

3. Usnesením ze dne 25.11.2003 Vrchní soud v Praze vyhověl odvolání bývalého akcionáře Investičního fondu, výše uvedené usnesení Městského soudu v Praze o výmazu Investičního fondu zrušil a věc vrátil soudu prvního stupně k dalšímu řízení. K datu 19.12.2003 došlo usnesením Městského soudu v Praze k opětovnému zápisu Investičního fondu do obchodního rejstříku ve smyslu výše uvedeného usnesení Vrchního soudu v Praze, nicméně k témuž datu byl po vyslovení souhlasu bývalého akcionáře s výmazem Investiční fond usnesením Městského soudu v Praze z obchodního rejstříku opět vymazán. Proti tomuto usnesení Městského soudu v Praze nebyl podán opravný prostředek a usnesení tak nabylo právní moci.

4. Fond byl do dne 27.10.2004 obhospodařován společností ŽB – Trust, investiční společnost, a.s., která k tomuto dni zanikla bez likvidace v důsledku fúze formou sloučení se společností Pioneer česká investiční společnost, a.s., která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení její jmění. Komise pro cenné papíry udělila oběma společnostem povolení k fúzi formou sloučení svým rozhodnutím č.j. 41/N/67/2004/3 ze dne 29.7.2004. Obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Pioneer česká investiční společnost, a.s.

5. Následně došlo, na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/98/2004/1 ze dne 10.12.2004 ke změně názvu Fondu z Živnobanka - obligační fond investiční společnosti ŽB - Trust, a.s., otevřený podílový fond na Pioneer - obligační fond, Pioneer česká investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

6. Dne 30.9.2009 nabylo právní moc rozhodnutí České národní banky Č.j.: 2009/7448/570, Sp. 2009/784/571 ze dne 29.9.2009, jímž Česká národní banka udělila povolení ke sloučení fondu Pioneer – růstový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „Pioneer – růstový fond“), s Fondem. Podílňicy fondu Pioneer – růstový fond se stali podílňiky Fondu uplynutím 3 měsíců ode dne nabytí právní moci výše uvedeného rozhodnutí České národní banky. Ke dni sloučení došlo ke zrušení fondu Pioneer – růstový fond. Výměna podílových listů fondu Pioneer – růstový fond za podílové listy Fondu byla provedena dne 7.1.2010, a to v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu připadajícího na podílový list ke dni 30.12.2009 jako dni zrušení fondu Pioneer – růstový fond.

## 2. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

1. Majetek ve Fondu obhospodařuje společnost Pioneer investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“), IČ: 63078295, akciová společnost řádně založená v souladu s právním řádem České republiky, se sídlem Praha 8, Karolinská 650/1, PSČ: 186 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 122.000.000,- Kč je v plném rozsahu splacen. Jediným akcionářem Společnosti je Pioneer Global Asset Management S.p.A., společnost řádně založená v souladu s právním řádem Italské republiky, daňové identifikační číslo: 13250740159, se sídlem Milán, Galleria San Carlo, 6 CAP 20122. Společnost je členem bankovní skupiny UniCredit.

2. 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.

3. Předmětem podnikání Společnosti je kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů nebo v obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování ve smyslu §14 odst. 1 Zákona o kolektivním investování a dále vykonávání činnosti související s kolektivním

investováním jako služby pro jinou investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost, ve smyslu §15 odst. 2 Zákona o kolektivním investování. Společnost může rovněž 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.

4. Společnost, kromě Fondu, obhospodařuje následující podílové fondy: (i) Pioneer – Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (ii) Pioneer – dynamický fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (iii) Pioneer – akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (iv) Pioneer – zajištěný fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (v) Pioneer – zajištěný fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (vi) BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond, (vii) RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (viii) Pioneer – Premium fond 1, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (ix) Pioneer – Premium fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (x) Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, a (xi) Pioneer – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

5. 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 8, Karolinská 650/1, PSČ: 186 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 POLITIKA PODÍLOVÉHO FONDU

#### 3.1. Charakteristika Fondu

Fond je speciálním fondem cenných papírů, přičemž jde o dluhopisový fond.

#### 3.2. Investiční cíle

Investičním cílem Fondu je dosáhnout růstu hodnoty majetku ve Fondu ve střednědobém horizontu a zhodnocení svěřených prostředků nad úroveň peněžních fondů při dosažení lepší likvidity, nižšího rizika a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích. Pro dosažení svých cílů Fond investuje do diverzifikovaného portfolia investičních nástrojů, především dluhopisů, v menší míře do investičních nástrojů peněžního trhu a dalších investičních nástrojů obchodovaných na trzích České republiky a zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj. Fond sleduje benchmark, tzn. porovnává svou výkonnost oproti kompozitnímu benchmarku složenému z indexů zohledňujících vývoj na českých dluhopisových a peněžních trzích. Váhy těchto indexů jsou v kompozitním benchmarku zastoupeny v poměru 95% index Bloomberg EFFAS Bond Indices Czech Govt All > 1 YR Total Return a 5% 6M PRIBOR. Investičním cílem Fondu je pak dosáhnout zhodnocení investic klientů odpovídající hodnotám výše uvedeného kompozitního benchmarku se zohledněním strategie a výkonnosti konkurenčních fondů v kategorii dluhopisových fondů. Fond zajišťuje většinu investic v cizí měně proti měnovému riziku prostřednictvím zajišťovacích instrumentů peněžního trhu. Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům a událostem na finančních trzích nemůže Společnost plně zaručit dosažení stanoveného investičního cíle.

#### 3.3. Investiční politika

1. Společnost investuje majetek ve Fondu přednostně do likvidních tuzemských dluhopisů a dále do pokladničních poukázek emitovaných Českou národní bankou nebo Ministerstvem financí České republiky, převládají tedy aktiva denominovaná v českých korunách.

2. Fond, jako speciální fond cenných papírů, investuje převážně do:

a) investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu uvedených v § 26 odst. 1 písm. a), investičních cenných papírů uvedených v § 26 odst. 1 písm. b) nebo nástrojů peněžního trhu uvedených v § 26 odst. 1 písm. h) bod 1, 2 a 3 Zákona o kolektivním investování (Fond nebude investovat do nástrojů peněžního trhu uvedených v § 26 odst. 1 písm. h) bod 4 Zákona o kolektivním investování);

b) státních dluhopisů nebo dluhopisů zaručených státem, včetně rovnocenných zahraničních cenných papírů;

c) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydaných jednou bankou nebo zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě Evropské unie a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jestliže peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů jsou investovány do takových druhů majetku, které do doby splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta spojené s jejich emisí a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity k vyplacení jistiny dluhopisu a úroku; splnění podmínek této výjimky bude ověřováno podle seznamu kategorií dluhopisů, uveřejňovaného podle § 138 odst. 1 písm. b) Zákona o kolektivním investování ve Věstníku České národní banky. Fond může investovat až 25% hodnoty svého majetku do těchto dluhopisů nebo obdobných cenných papírů.

d) dluhopisů vydaných centrální bankou nebo jiných dluhopisů anebo obdobných zahraničních cenných papírů vydaných bankou nebo zahraniční bankou, než dluhopisů uvedených v písmenu c);

e) cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování, který má povolení dozorového úřadu státu, ve kterém má sídlo a skutečné sídlo, podléhá doзору a na žádost odkupuje od investorů jejich podíly zpět. Fond nesmí investovat do cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování, který není určen pro veřejnost, nebo do cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování, který podle svého právního řádu nebo statutu může investovat více než 10% hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jiným fondem kolektivního investování. Cenné papíry vydané jedním fondem kolektivního investování mohou tvořit nejvýše 10% hodnoty majetku Fondu. Součet investic do cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování nesmí přesáhnout 10% hodnoty majetku Fondu.

f) finančních derivátů podle § 26 odst. 1 písm. f) a g) Zákona o kolektivním investování. Fond může uzavírat obchody, jejichž předmětem je derivát, v rámci efektivního obhospodařování majetku za účelem snížení rizik z investování (zajištění aktiv Fondu proti nepříznivému vývoji kurzů cenných papírů, měn, úrokových sazeb nebo indexů), za účelem snížení nákladů a dosažení dodatečných výnosů pro Fond. 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) a (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), přičemž futures budou nabývány do majetku Fondu za účelem efektivního obhospodařování majetku Fondu, tj. snížení rizika a nákladů Fondu a dále dosažení dodatečných výnosů pro Fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Podkladovým aktivem futures jsou finanční deriváty, úrokové sazby, nástroje finančního trhu přípustné podle Zákona o kolektivním investování a finanční indexy.

3. Futures jsou do majetku Fondu pořizovány za účelem efektivního obhospodařování majetku za účelem:

(i) snížení rizika a nákladů fondu - long/short pozice jednotlivého instrumentu např. pro „doladění“ durační pozice portfolia před předpokládaným pohybem finančních trhů v důsledku zveřejnění důležitých makroekonomických údajů. Náklady Fondu jsou snižovány díky značné likviditě těchto finančních

instrumentů a následně velmi malému obchodnímu spreadu, tj. rozdílu mezi jeho nákupní a prodejní cenou;

(ii) dosažení dodatečných výnosů za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké - zejména spekulace na změnu spreadu mezi dvěma zeměmi na určitém segmentu výnosové křivky či spekulace na tvar výnosové křivky, kdy se příliš nemění celkový durační profil portfolia Fondu. Operace s těmito instrumenty nesmí nikdy způsobit odklonění Fondu od jeho investičních cílů.

4. Otevřená pozice derivátů (s výjimkou měnových forwardů a swapů na zajištění proti kurzovému riziku, které budou z takového výpočtu vyňaty) nikdy nesmí přesáhnout 15% hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Fond musí využívat proces řízení rizik, který mu umožňuje kdykoliv monitorovat a měřit riziko pozic v portfoliu.

5. Limit na měnové zajištění se stanovuje tak, aby došlo k co největšímu pokrytí skutečných expozic a k důsledné eliminaci měnových rizik, a to podle následujícího vzorce:

$$\sum ABS | OP | \leq 20\% * (\sum CP + \sum C + \sum ZP)$$

kde,

$\sum$  .....sumační znak

OP.....otevřená pozice v cizí měně

CP.....tržní cena cenného papíru ve fondu, včetně uzavřeného, ale dosud nevypořádané pozice a forwardové ocenění

C.....hotovost na investičních účtech

ZP.....závazek či pohledávka z uzavřeného obchodu, včetně dividendového toku a výplaty kupónu.

Otevřená pozice Fondu vztahující se k finančním derivátům (vyjádřená velikostí podrozvahových závazků, mimo závazky vyplývající ze zajišťovacích operací) je s ohledem na zajišťovací charakter nabývaných derivátů nulová.

Obchody, jejichž předmětem je derivát, budou prováděny pouze s Depozitářem nebo s bankami, jejichž rating není menší než rating České republiky snížený o tři stupně, a jejichž vlastní kapitál činí alespoň 10 mil. EUR. Rizika spojená s deriváty jsou blíže popsána v čl. 4 tohoto statutu.

6. Až do výše 50 % hodnoty majetku ve Fondu může být investováno do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu obsahujících vložený derivát, který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje způsobem vhodným k efektivnímu obhospodařování majetku v podílovém fondu. Peněžní toky jsou modifikovány typicky v závislosti na vývoji úrokových sazeb respektive výnosových křivek, měnových kurzů, cenových nebo kurzových indexů, hodnot akcií, kreditního ratingu tržních subjektů, případně jiných kreditních událostí a dalších veličin a událostí. Proměnná, na kterou jsou hotovostní toky vázány, musí být v souladu s investiční politikou Fondu. Nabývání mohou být např. tzv. strukturované dluhopisy (dluhopisy, jejichž výnos je odvozen od vývoje výše uvedených veličin), konvertibilní (dluhopisy s právem na jejich výměnu za akcie), credit linked notes (dluhopisy, u nichž jsou peněžní toky z nich plynoucí závislé na kreditní události jiného subjektu). Zohledňují se jednak rizika vyplývající z podkladového aktiva modifikujícího peněžní toky, riziko cenného papíru nebo nástroje peněžního trhu samotného i rizika protistran.

7. Fond může investovat do doplňkového likvidního majetku, kterým jsou vklady, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínované vklady se lhůtou splatnosti nejdéle 1 rok, pokud se jedná o vklady u banky, pobočky zahraniční banky nebo zahraniční banky, které dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná.

8. K efektivnímu obhospodařování Fond využívá repo obchody. Repo obchodem se rozumí repo nebo reverzní repo. Repem se rozumí převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repem je klasické repo, prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky. Reverzním repem se rozumí nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzním repem je klasické reverzní repo, nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

9. Repo obchody se smí uskutečňovat, jestliže:

a) sjednání repo obchodu lze řádně doložit;

b) protistranou je instituce podle § 26 odst. 1 písm. g) bodu 2 Zákona o kolektivním investování a Fond se přesvědčí o její dostatečné bonitě nebo instituce, jejíž rating dlouhodobé zadluženosti stanovený nejméně jednou renomovanou ratingovou agenturou je alespoň v investičním stupni;

c) cenné papíry, které jsou předmětem repo obchodu, odpovídají investiční politice a rizikovému profilu Fondu;

d) po dobu trvání repo obchodu Fond neprodá nebo nepůjčí cenné papíry, které jsou jeho předmětem, dříve, než protistrana využije svého práva na zpětnou koupi nebo vrácení cenných papírů, případně dříve, než uplyne termín pro zpětnou koupi nebo vrácení;

e) po dobu trvání repo obchodu Fond nakupuje za peněžní prostředky získané z tohoto repo obchodu pouze vysoce likvidní aktiva, která následně nepoužije pro další repo obchod;

f) Fond zajistí, že celkový objem repo obchodů, jejichž předmětem jsou nástroje peněžního trhu, dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky nebo cenné papíry vydané fondem kolektivního investování, nepřesáhne 50 % hodnoty majetku Fondu;

g) Fond zajistí, že celkový objem repo obchodů, jejichž předmětem jsou akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti, nepřesáhne 30 % hodnoty majetku Fondu;

h) Fond zajistí, že hodnota přijatých peněžních prostředků není ke dni sjednání repo obchodu nižší než reálná hodnota předmětných cenných papírů;

i) Fond zajistí, že hodnota poskytnutých peněžních prostředků není ke dni sjednání repo obchodu vyšší než reálná hodnota předmětných cenných papírů; a

j) v případě reverzního repa má Fond předmětné cenné papíry ve svém majetku nebo je svěří do úschovy nebo jiného opatrování třetí osobě nezávislé na protistraně; Fond smluvně zajistí, aby neschopnost protistrany plnit své povinnosti nemohla mít vliv na možnost uspokojit se z cenných papírů poskytnutých v rámci repo obchodu.

10. Členění druhů aktiv do nichž bude Fond investovat v rozsahu a struktuře podle přílohy č. 1 vyhlášky č. 482/2006 Sb., o minimálních náležitostech statutu a povinných náležitostech zjednodušeného statutu fondu kolektivního investování je uvedeno v příloze 1 tohoto statutu.

11. Aktiva ve Fondu jsou umístěována následujícím způsobem:

- nástroje peněžního trhu (vklady u bank, pokladniční poukázky apod.) a podílové listy otevřených podílových fondů peněžního trhu a cenné papíry subjektů kolektivního investování charakterizovaných

jako fondy peněžního trhu a finanční deriváty zajišťující takové nástroje

0-30% upravených aktiv

- dluhopisy vyjma pokladničních poukázek, hypoteční zástavní listy a podílové listy otevřených podílových dluhopisových fondů a cenné papíry subjektů kolektivního investování charakterizovaných jako dluhopisové fondy, a finanční deriváty zajišťující takové nástroje

70-100% upravených aktiv

12. Celková modifikovaná durace Fondu nesmí poklesnout pod hodnotu 2. 70-100% 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 nabývány státní dluhopisy a dluhopisy, za které převzal záruku stát, dluhopisy vydané centrální bankou nebo bankou, komunální dluhopisy a dluhopisy emitované obchodními společnostmi.

13. Upravenými aktivy se rozumí aktiva snížená o rozvahové závazky z nevypořádaných obchodů s investičními nástroji se standardní lhůtou vypořádání, která činí maximálně pět dnů od uzavření obchodu. Při překročení této odchylky pasivním způsobem (tj. pohybem cen aktiv v portfoliu Fondu) je portfolio manažer během tří měsíců povinen tento podíl upravit tak, aby splňoval výše uvedená pravidla.

14. V majetku Fondu nesmí být akcie, zatímní listy nahrazující akcie, opční listy opravňující získat akcie, vyměnitelné a prioritní dluhopisy.

15. Společnost bude však vždy dbát na rozložení rizika a na zachování přiměřené likvidity majetku ve Fondu. Společnost při obhospodařování majetku ve Fondu dodržuje, kromě výše uvedeného, následující investiční limity k omezení a rozložení rizika:

16. Fond může do svého majetku nabýt nejvýše 10% celkové jmenovité hodnoty investičních cenných papírů vydaných jedním emitentem a 10% celkové jmenovité hodnoty nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, přičemž pokud tyto investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu nemají jmenovitou hodnotu, stanoví se uvedený limit z jejich počtu. Fond může investovat až 10% hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů ve smyslu § 26 odst. 1 písm. b) Zákona o kolektivním investování.

17. Fond může investovat až 35% hodnoty svého majetku do cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, jestliže je vydal nebo za ně převzal záruku členský stát Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotka členského státu Evropské unie, stát, který není členským státem Evropské unie, nebo mezinárodní organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie.

18. Součet hodnot investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem může tvořit nejvýše 20% hodnoty majetku ve Fondu.

19. Fond může investovat až 100 % hodnoty svého majetku do 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.

### 3.4. Charakteristika typického investora

Portfolio Fondu je koncipováno tak, aby nabízelo zhodnocení investorům s investicí v českých korunách, se střednědobým investičním horizontem, ve kterém pak nabízí vyšší zhodnocení než tradiční bankovní produkty a fondy peněžního trhu. Fond je určen pro investory, kteří mají alespoň částečně přehled o vývoji na finančních trzích a uvědomují si jejich možnosti a rizika. Investor by měl být obeznámen s kolísavostí (volatilitou) produktu, musí být ochotný přijmout ztráty plynoucí z nepředvídatelných výkyvů a událostí na finančních trzích a může si dovolit odložit investovaný kapitál na nejméně 3 roky. V portfoliu klienta jde o nástroj s nižším rizikem, který může sloužit nejen jako samostatný investiční instrument, ale také jako doplněk sloužící k diverzifikaci rizik plynoucích z agresivnějších investičních strategií.

## 4. RIZIKOVÝ PROFIL

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.

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

(i) tržním rizikem vyplývajícím z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku ve Fondu; v případě Fondu jde zejména o úrokové riziko, převážně českého dluhopisového a peněžního trhu,

(ii) úvěrovým (kreditním) rizikem spočívajícím v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek,

(iii) 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,

(iv) 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,

(v) měnovým rizikem spočívajícím v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu; limit na měnové zajištění fondu se stanovuje tak, aby došlo k co největšímu pokrytí skutečných expozic a k důsledné eliminaci měnových rizik, a to podle vzorce dle čl. 3.3. odst. 5) tohoto statutu,

(vi) 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 pouze FX swapy, FX forwardy, FX opce, úrokové swapy a futures kontrakty, a to za účelem efektivního obhospodařování majetku Fondu, tj. snížení rizika a nákladů Fondu a dále dosažení dodatečných výnosů pro Fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. V rámci obchodů s majetkem Fondu nevzniká tzv. „pákový efekt“ (riziko, že při malé investici vznikne velká ztráta), a

(vii) 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 ve Fondu nebo podílové listy Fondu.

3. Fond může být za určitých okolností, zejména z ekonomických či obchodních důvodů, zrušen, přičemž klient nemá zaručeno, že v důsledku této skutečnosti bude moci držet podílové listy Fondu po dobu odpovídající investičnímu horizontu Fondu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos z investice do podílových listů Fondu takového klienta.

4. 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 2 tohoto statutu.

## 6. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM V PODÍLOVÉM FONDU

1. Účetní období pro obhospodařování majetku ve Fondu začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku, s výjimkou roku vzniku Fondu. Společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem ve Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních podílových 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 podílové fondy, jejichž majetek obhospodařuje, tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý podílový fond. Roční účetní závěrka Fondu musí být ověřena auditorem.

2. Majetek a závazky Fondu jsou oceňovány denně, resp. tak, aby mohla být stanovena aktuální hodnota podílového listu Fondu dle čl. 17.1 tohoto statutu. Majetek a závazky z investiční činnosti Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků Fondu v případech, které neupravuje zvláštní právní předpis upravující účetnictví, a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu Fondu stanoví prováděcí právní předpis.

3. Hospodářský výsledek vzniká jako rozdíl mezi výnosy a náklady souvisejícími s obhospodařováním majetku ve Fondu. Výnosy z majetku ve Fondu tvoří (i) kapitálové a úrokové výnosy, (ii) výnosy z opčních a termínových operací, (iii) výnosy z držby majetkových cenných papírů, (iv) ostatní výnosy. Zisk z výsledku hospodaření s majetkem ve Fondu je po zdanění v plném rozsahu ponecháván v majetku ve Fondu a zvyšuje aktuální hodnotu podílového listu Fondu. Pokud hospodaření Společnosti s majetkem ve Fondu skončí ztrátou, rozhodne Společnost při schvalování účetní závěrky Fondu za účetní období, ve kterém ztráta vznikla, o její úhradě ze zdrojů Fondu.

4. Společnost nesmí z majetku ve Fondu poskytnout půjčku, úvěr nebo dar, ani tento majetek nesmí použít k zajištění nebo k úhradě závazku třetí osoby nebo závazku, který nesouvisí s obhospodařováním majetku ve Fondu. Společnost nesmí pro Fond uzavírat smlouvy o prodeji investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydaných jiným fondem kolektivního investování a derivátů, které Fond nemá v majetku (zákaz provádět tzv. nekryté prodeje).

5. Fond může při obhospodařování majetku ve Fondu přijímat ke krytí dočasných potřeb, spojených s obhospodařováním majetku ve Fondu nebo s odkupováním podílových listů Fondu, úvěry a půjčky, a to nejdéle na dobu 6 měsíců. Souhrn přijatých úvěrů a půjček nesmí přesahovat 10% hodnoty majetku ve Fondu.

## 7. ÚDAJE O PODÍLOVÝCH LISTECH

### 7.1. Podílové listy

1. 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.

2. Jmenovitá hodnota jednoho podílového listu činí 1,- Kč. Hodnota podílových listů je uváděna v českých korunách (CZK). SIN podílových listů je 770020000269. Celková hodnota emise, tj. počet vydávaných podílových listů a doba pro jejich vydávání nejsou nijak omezeny. Podílové listy Fondu nejsou cennými papíry registrovanými na oficiálním trhu ani kótovanými cennými papíry ani cennými papíry přijatými k obchodování na volném trhu, ve smyslu zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

### 7.2. Evidence podílových listů

1. Majitelé účtů vlastníka vedených společností Pioneer Asset Management, a.s., v samostatné evidenci investičních nástrojů 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 společností Pioneer Asset Management, a.s., v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím Společnosti jako emitenta.

2. Podílový list je cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku ve Fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze Zákona o kolektivním investování a tohoto statutu. Podílové listy Fondu zakládají stejná práva podílníků. S podílovým listem Fondu je spojeno též právo na odkoupení podílového listu Společností na žádost jeho vlastníka, za podmínek a ve lhůtách stanovených v tomto statutu.

### 7.3. Výpis z registru

1. Vlastnické právo k podílovým listům Fondu se prokazuje platným výpisem z registru. Po počáteční investici a souvisejícím vydání podílových listů Společnost klientům zasílá výpis do 10 pracovních dnů ode dne, kdy dojde k vydání podílových listů. Pokud výše následné investice, resp. hodnota výměny nebo odkupu podílových listů klienta (pohyb na účtu) činí jednorázově alespoň 10.000,- Kč, Společnost zašle klientovi výpis vždy do 10 pracovních dnů ode dne, kdy dojde k vydání, výměně nebo odkupu podílových listů. V případě programů pravidelného investování ČESKÝ RYTMUS (viz čl. 22) výše uvedené neplatí a Společnost zašle klientovi výpis jednou ročně, vždy dle stavu investic k 31.12. daného roku.

2. Pokud společnost Pioneer Asset Management, a.s., eviduje pro klienta e-mailovou adresu, jsou výpisy poskytovány způsobem umožňujícím dálkový přístup, a to následovně:

3. Informace o jakékoli dokončené jednorázové operaci i operaci v případě programů pravidelného investování ČESKÝ RYTMUS (viz čl. 22) je zpřístupňována bez ohledu na výši operace následující obchodní den po dokončení operace. Součástí výpisu bude i stavový výpis ke dni vytvoření výpisu. Všem investorům, kteří mají ke konci kalendářního roku nenulový zůstatek, bez ohledu na to, zda v kalendářním roce uskutečnili operaci, je dále zpřístupněn stavový výpis k 31.12. kalendářního roku.

4. Přístup k elektronickým verzím výpisů bude umožněn prostřednictvím sítě Internet přes zabezpečený (SSL, <https://>) TCP/IP protokol na www serveru společnosti Pioneer Asset Management, a.s. Klient v okamžiku, kdy bude mít zájem o nahlédnutí do svých výpisů, do zabezpečeného vstupního formuláře uvede následující údaje a) číslo účtu, b) rodné číslo/IC/NID, c) e-mailovou adresu. Při úplné shodě těchto údajů bude vygenerováno jednorázové 8-mi znakové heslo, které bude okamžitě zasláno na e-mailovou adresu, kterou společnost Pioneer Asset Management, a.s., pro klienta eviduje. Po zjištění shody hesla budou klientovi nabídnuty veškeré definované a dostupné elektronické výpisy, které společnost Pioneer Asset Management, a.s., pro klienta eviduje nejpozději ode dne nabytí účinnosti tohoto statutu ke dni dálkového přístupu. Po celou dobu přihlášení bude mít klient možnost si zobrazit či vytisknout svůj jakýkoliv dostupný elektronický výpis. Ukončením relace s www serverem platnost hesla zanikne.

5. Výpisy budou dostupné po dobu nejméně 24 měsíců ode dne jejich zpřístupnění. V případě, že by po uplynutí této doby měl klient zájem na nahlédnutí do výpisu, který již nebude dostupný, má možnost vyžádat si jeho zaslání e-mailem prostřednictvím bezplatných linek ve formátu pdf, přičemž klient je tímto upozorňován na nezabezpečenost údajů doručovaných e-mailem.

6. Dále Společnost zašle klientovi na jeho žádost výpis jednou ročně zdarma, jinak za poplatek dle rozhodnutí Společnosti. Výpis může klient také získat zdarma na vyžádání v sídle Společnosti nebo na obchodních místech oprávněných bank za jimi stanovený poplatek. Výpisy jsou klientům zasílány poštou České republiky jako obyčejná listovní zásilka, a to na korespondenční adresu naposledy uvedenou klientem, resp. do místa trvalého pobytu či sídla klienta. Náklady na zaslání výpisů podílníkům Fondu jsou nákladem Společnosti, pokud ve statutu není stanoveno jinak.

7. Společnost se může s klientem dohodnout, že mu výpisy, alespoň v rozsahu stanoveném tímto statutem, budou zasílány oprávněnou bankou a nikoli Společností. V takovém případě budou výpisy zasílány způsobem dohodnutým mezi klientem a oprávněnou bankou; klient však může Společnost kdykoliv požádat o zaslání výpisu za podmínek uvedených v tomto statutu, pokud to je z povahy věci možné.

## 8. ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ A OSTATNÍ VÝDAJE HRAZENÉ Z MAJETKU V PODÍLOVÉM FONDU

1. Za obhospodařování majetku ve Fondu náleží Společnosti úplata, která činí maximálně 1,5% p.a.

z průměrné hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu, vypočtené jako časově vážený průměr denních hodnot vlastního kapitálu ve Fondu. Záloha na tuto úplatu je vypočítávána denně a je Fondu fakturována na konci každého měsíce.

2. Depozitáři náleží za výkon jeho funkce odměna, která je vypočtena z výše vlastního kapitálu Fondu vždy k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce, přičemž výše této odměny činí max. 0,13% p.a. hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však 500.000,- Kč p.a. a maximálně 2 500 000 Kč. Depozitáři dále náleží odměna za úschovu nebo jeho jiné opatrování zahraničních cenných papírů v majetku Fondu (ve výši 0,05% p.a.), odměna za vypořádání obchodů s cennými papíry, kdy výše odměny závisí na typu dané transakce (DVP/DFP na českém/zahraněním trhu) a dále na místě/státu, kde k vypořádání daného obchodu dochází, přičemž výše odměny se pohybuje max. do 4.300,- Kč za transakci. Depozitáři dále náleží odměna ve výši max. 5.000,- Kč, pokud Depozitář vykonává hlasovací práva na valné hromadě emitenta, max. 2.500,- Kč za výkon jiných práv (upisování atd.), max. 5.000,- Kč 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.

3. Ostatními výdaji 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);
- 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 ve Středisku cenných papírů, resp. 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) náklady na sloučení a splnutí podílových fondů;
- j) záporné kursové rozdíly ze zahraničních měn, poplatky za měnovou konverzi;
- k) přírážka za prodej a srážka za odkup podílových listů cizích otevřených podílových fondů do majetku ve Fondu;
- l) náklady na znalecké posudky týkající se majetku Fondu, pokud to explicitně vyžaduje právní předpis.

4. Ukazatel celkové nákladovosti Fondu za předchozí účetní období, odhad nákladů Fondu a jejich výše pro následující kalendářní rok a ukazatel obrátkovosti aktiv za poslední účetní období jsou uvedeny v příloze 3 tohoto statutu.

## 9. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

1. Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic, a.s., člen bankovní skupiny UniCredit, IČ: 64948242, akciová společnost řádně založená v souladu s právním řádem České republiky, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ: 111 21, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

2. Depozitář, v souladu s ustanoveními Zákona o kolektivním investování, zejména:

- a) zajišťuje úschovu majetku ve Fondu nebo, pokud to povaha věci vylučuje, jeho jiné opatrování s tím, že tyto činnosti může provádět prostřednictvím jiné osoby,
- b) eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků Fondu,

- c) kontroluje, zda podílové listy Fondu jsou vydávány a odkupovány v souladu se Zákonem o kolektivním investování a tímto statutem,
- d) kontroluje, zda aktuální hodnota podílového listu Fondu je vypočítána v souladu se Zákonem o kolektivním investování a tímto statutem,
- e) provádí pokyny Společnosti, které nejsou v rozporu se Zákonem o kolektivním investování a tímto statutem,
- f) zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem ve Fondu v obvyklé lhůtě,
- g) kontroluje, zda výnos z majetku ve Fondu je používán v souladu se Zákonem o kolektivním investování a tímto statutem a
- h) kontroluje, zda majetek ve Fondu je pořizován a zcizován v souladu se Zákonem o kolektivním investování a tímto statutem a
- i) kontroluje způsob oceňování majetku ve Fondu v souladu se Zákonem o kolektivním investování a tímto statutem.

3. 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 UniCredit Bank Slovakia a.s., Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČ: 00 681 709), 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.

4. Depozitář při své činnosti jedná s odbornou péčí a výhradně v zájmu podílníků Fondu. Depozitář odpovídá podílníkům Fondu za škodu způsobenou porušením povinnosti depozitáře, a to podle obchodního zákoníku. Tato odpovědnost Depozitáře není dotčena ani tehdy, provádí-li úschovu nebo jiné opatrování majetku ve Fondu prostřednictvím jiné osoby. Depozitář neodpovídá za škody způsobené poskytnutím opožděných, neúplných nebo nesprávných pokynů a informací ze strany Společnosti, dále za škody způsobené napodobením podpisu osob oprávněných podepisovat příkazy a pokyny Depozitáři a za škody vzniklé z nesprávně nebo neúplně vyplněných, padělaných nebo pozměněných dokladů předaných Depozitáři jménem Společnosti, pokud Depozitáři tyto skutečnosti nemohly být zřejmé ani při vynaložení odborné péče. Depozitář rovněž neodpovídá za škody způsobené okolnostmi vylučujícími odpovědnost nebo jednáním či opomenutím osob, na které neměl nebo nemohl mít vliv a zejména za škodu způsobenou v důsledku nesprávnosti nebo neúplnosti údajů v evidenci provozovatelů registru cenných papírů nebo v důsledku jejich prodlení.

## **10. SVĚŘENÍ VÝKONU NĚKTERÝCH ČINNOSTÍ SOUVISEJÍCÍCH S KOLEKTIVNÍM INVESTOVÁNÍM**

1. Společnost může podle § 78 odst. 1 Zákona o kolektivním investování k efektivnějšímu obhospodařování majetku Fondu svěřit na základě smlouvy jeho obhospodařování osobě, která má zkušenosti s kolektivním investováním nebo investováním do majetku uvedeného ve statutu Fondu a je investiční společností, obchodníkem s cennými papíry nebo zahraniční osobou, která má obdobné povolení k obhospodařování majetku zákazníků, podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, jestliže splňuje i další podmínky stanovené § 78 Zákona o kolektivním investování.

2. Od 1.1.2009 dochází ke svěření obhospodařování majetku Fondu společnosti Pioneer Investments Austria GmbH, členu bankovní skupiny UniCredit, se sídlem Lassallestraße 1, A-1020 Vienna.

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

4. 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., členu bankovní skupiny UniCredit, IČ: 25684558, se sídlem Praha 8, Karolinská 650/1, PSČ: 186 00, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483 (dále také jen „Pioneer Asset Management, a.s.“). Pioneer Asset Management, a.s., zajišťuje vedení evidence podílových listů Fondu a vedení seznamu podílníků Fondu, vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vypořádávání veškerých požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu. Pioneer Asset Management, a.s., vyřizuje dotazy a stížnosti podílníků Fondu, zajišťuje uzavírání smluv o vydání podílových listů Fondu a přijímání veškerých dalších požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu, vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu, zajišťuje nabízení podílových listů Fondu a propagaci služeb Společnosti a nabízených produktů.

5. Společnost zajistí, aby svěřením výše uvedených činností souvisejících s kolektivním investováním nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu a aby svěřením výše uvedených činností souvisejících s kolektivním investováním neohrozil střet zájmů mezi Společností nebo klienty a společností Pioneer Asset Management, a.s.

## 11. STATUT A ZJEDNODUŠENÝ STATUT

1. Fond musí uveřejnit statut, zjednodušený statut a každou jejich 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. Zjednodušený statut obsahuje vybrané údaje ze statutu; údaje ve zjednodušeném statutu musí být v souladu s údaji obsaženými ve statutu. Údaje uvedené ve statutu nebo zjednodušeném statutu musejí být průběžně aktualizovány.

2. Každému investorovi bude před uzavřením smlouvy o vydání podílových listů Fondu nabídnut bezúplatně zjednodušený statut Fondu v aktuálním znění a 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 společnosti Pioneer Asset Management, a.s. nebo formou zaslání v elektronické podobě. Dokumenty jsou rovněž k dispozici na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ).

3. Statut, zjednodušený statut a jejich změny jsou schvalovány představenstvem Společnosti. Změna statutu podléhá předchozímu schválení Českou národní bankou (s výjimkami stanovenými Zákonem o kolektivním investování), jinak je neplatná. Statut a zjednodušený statut a jejich změny se uveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ).

## 12. ZRUŠENÍ PODÍLOVÉHO FONDU

### 12.1. Případy zrušení podílového fondu

Fond se zrušuje (i) odnětím povolení k vytvoření podílového fondu, (ii) splynutím nebo sloučením podílových fondů, (iii) zrušením Společnosti s likvidací, jestliže Česká národní banka nerozhodne o převodu obhospodařování Fondu na jinou investiční společnost.

## 12.2. Odnětí povolení k vytvoření podílového fondu

1. Pokud se Fond zrušuje odnětím povolení k vytvoření podílového fondu, Společnost prodá majetek ve Fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu. 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.

2. Investoři budou o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu informováni bez zbytečného odkladu poté, co nabude právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým se Společnosti odnímá povolení k vytvoření podílového fondu, a to na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ). Pokud má k odnětí povolení k vytvoření podílového fondu dojít na základě žádosti Společnosti, budou investoři o tomto záměru informováni 3 měsíce před zahájením příslušného správního řízení, směřujícího k odnětí předmětného povolení, a to na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ).

## 12.3. Splynutí nebo sloučení podílových fondů

1. Společnost může rozhodnout o splynutí podílových fondů, které obhospodařuje, v jeden podílový fond, pokud nejde o podílové fondy s výrazně odlišným způsobem investování. Ke splynutí podílových fondů se vyžaduje povolení České národní banky. Společnost uveřejní rozhodnutí České národní banky, kterým bylo uděleno povolení ke splynutí podílových fondů a statut podílového fondu, který vznikne splynutím, na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ), a to do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Splývající podílové fondy se zrušují a jejich podílníci se stávají podílníky nově vznikajícího podílového fondu uplynutím 3 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení ke splynutí. Společnost je povinna do 3 měsíců ode dne zrušení splývajících podílových fondů vyměnit podílníkovi podílový list zrušeného podílového fondu za podílový list nově vzniklého podílového fondu v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu v podílovém fondu připadající na podílový list zrušeného podílového fondu ke dni jeho zrušení.

2. Společnost může rozhodnout o sloučení podílových fondů, které obhospodařuje, pokud nejde o podílové fondy s výrazně odlišným způsobem investování. Podílový fond, který sloučením zaniká, se zrušuje bez likvidace a majetek v něm se stává součástí přejímajícího podílového fondu. Ke sloučení podílových fondů se vyžaduje povolení České národní banky. Společnost uveřejní rozhodnutí České národní banky, kterým bylo uděleno povolení ke sloučení podílových fondů a statut přejímajícího podílového fondu, na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ), a to do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Podílníci podílového fondu, který sloučením zaniká, se stávají podílníky přejímajícího podílového fondu uplynutím 3 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení sloučení. Společnost je povinna do 3 měsíců ode dne zrušení podílového fondu, který sloučením zaniká, vyměnit podílníkovi podílový list podílového fondu, který sloučením zaniká, za podílový list přejímajícího podílového fondu v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu ke dni jeho zrušení.

3. Investoři budou o záměru splynutí nebo sloučení podílových fondů informováni 3 měsíce před zahájením příslušného správního řízení, směřujícího k udělení povolení ke splynutí nebo sloučení podílových fondů, a to na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ).

## 12.4. Zrušení Společnosti s likvidací

1. Pokud se zrušuje Společnost s likvidací a Česká národní banka nerozhodne o převodu obhospodařování Fondu na jinou investiční společnost, likvidátor Společnosti prodá majetek ve Fondu a vypořádá jeho závazky a pohledávky do 6 měsíců ode dne, kdy Společnost vstoupí do likvidace. Do 3 měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku ve Fondu likvidátor 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.

2. Investoři budou o záměru zrušit Společnost s likvidací informováni 3 měsíce před konáním příslušné valné hromady, která má o tomto zrušení rozhodnout, a to na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ). Informace o vstupu Společnosti do likvidace bude bez zbytečného odkladu uveřejněna na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ).

### **13. UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O HOSPODAŘENÍ FONDU A DALŠÍCH INFORMACÍ**

1. Společnost je povinna nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zaslat České národní bance svou výroční zprávu a výroční zprávu Fondu a uveřejnit je způsobem umožňujícím dálkový přístup na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ); 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. 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 na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ). Podílníkům Fondu bude pololetní zpráva Fondu poskytnuta na požádání bezúplatně.

2. Fond uveřejňuje způsobem umožňujícím dálkový přístup na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ) nejméně jednou týdně údaj o aktuální hodnotě vlastního kapitálu Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu Fondu. Fond dále uveřejňuje způsobem umožňujícím dálkový přístup na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů Fondu a za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce. Zprávy a informace, které mají být v souladu se Zákonem o kolektivním investování či tímto statutem uveřejněny způsobem umožňujícím dálkový přístup a vybrané informace důležité pro podílníky Fondu budou uveřejněny na webových stránkách [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ).

3. Zprávy a informace uveřejňované v souladu se Zákonem o kolektivním investování či tímto statutem, včetně informace o pozastavení odkupování podílových listů a změnách statutu a zjednodušeného statutu, budou dále veřejnosti přístupny v sídle Společnosti a společnosti Pioneer Asset Management, a.s. 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.

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

#### **14.1. Zpracování osobních údajů a dalších údajů**

1. Společnost je správcem osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o ochraně osobních údajů“). Osoba, které Společnost svěřila výkon některých činností souvisejících s kolektivním investováním, je pak zpracovatelem osobních údajů podle tohoto zákona. Společnost je registrována u Úřadu pro ochranu osobních údajů pod registračním číslem 00003941, bližší údaje jsou k dispozici ve veřejném registru zpracování osobních údajů: <http://www.uouu.cz/regReport.aspx?job=1&id=-121699>. Společnost při zpracování osobních údajů dbá, aby subjekt údajů (zejména klient) neutrpěl újmu na svých právech, zejména na právu na zachování lidské důstojnosti, a také dbá na ochranu před neoprávněným zasahováním do soukromého a osobního života subjektů údajů.

2. Společnost, resp. osoby, kterým Společnost svěřila výkon některých činností souvisejících s kolektivním investováním, provádí zpracování osobních údajů ve smyslu: (i) zpracování nezbytného pro dodržení právní povinnosti správce osobních údajů, včetně zpracování osobních údajů nezbytných pro plnění povinnosti správce osobních údajů stanovených zvláštními zákona pro zajištění předcházení trestné činnosti ve smyslu § 3 odst. 6 písm. d) Zákona o ochraně osobních údajů; (ii) zpracování nezbytného pro plnění smlouvy, jejíž smluvní stranou je klient, pro jednání o uzavření nebo změně smlouvy uskutečněné

na návrh klienta. Toto zpracování osobních údajů je Společnost oprávněna provádět bez souhlasu klienta. Právní povinnosti správce osobních údajů ve smyslu výše uvedeném vyplývají především ze zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů a zákona č. 253/2008 Sb. o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (dále jen „Zákon č. 253/2008 Sb.“).

3. Společnost klienta tímto ve smyslu § 11 Zákona o ochraně osobních údajů informuje o rozsahu a pro jaký účel budou osobní údaje zpracovány, kdo a jakým způsobem bude osobní údaje zpracovávat a komu mohou být osobní údaje zpřístupněny.

4. Rozsah zpracovávaných osobních údajů zahrnuje primárně osobní údaje sdělené klientem v rámci sjednání příslušného smluvního vztahu (vč. údajů ve smyslu povinnosti identifikace resp. kontroly klienta podle Zákona č. 253/2008 Sb., kontaktních a platebních údajů klienta apod.), a dále pak údaje, které se správce osobních údajů dozví v rámci plnění předmětného smluvního vztahu.

5. Účelem zpracování výše popsaných osobních údajů je výhradně plnění právních povinností správce osobních údajů a dále zpracování nezbytné pro plnění příslušného smluvního vztahu. Pro vyloučení pochybností Společnost výslovně upozorňuje klienta, že v případě, kdy uzavírá smluvní vztah se Společností prostřednictvím oprávněné banky, resp. oprávněné osoby ve smyslu tohoto statutu, dochází nutně z povahy věci k předávání osobních údajů a dalších údajů týkajících se klienta mezi společnostmi, které Společnost svěřila výkon některých činností souvisejících s kolektivním investováním, a oprávněnou bankou, resp. oprávněnou osobou ve smyslu tohoto statutu.

6. Osobní údaje klienta zpracovává Společnost a případně zpracovatelé v rámci a za podmínek příslušné smlouvy o zpracování osobních údajů, kterými jsou zásadně: (i) osoba, které Společnost svěřila výkon některých činností souvisejících s kolektivním investováním; (ii) oprávněná banka, resp. oprávněné osoby ve smyslu tohoto statutu; (iii) osoby oprávněné k vedení evidencí (zaknihovaných) investičních nástrojů; (iv) depozitář Fondu. K osobním údajům klienta mají vedle Společnosti (tj. včetně jejich zaměstnanců) přístup výhradně výše uvedené osoby podílející se na zpracování, případně osoby oprávněné k tomu na základě zvláštního zákona (například Česká národní banka apod.).

7. Způsob zpracování osobních údajů klienta zahrnuje jak ruční, tak automatické zpracování (v rámci informačního systému). Ke zpracování dochází vždy za podmínek stanovených v příslušných technicko-organizačních opatřeních ve smyslu § 13 Zákona o ochraně osobních údajů. Osobní údaje jsou Společností zásadně zpracovávány v sídle Společnosti, ke zpracování osobních údajů může docházet i v sídlech, resp. jiných provozovnách zpracovatelů, se kterými Společnost uzavřela smlouvu o zpracování osobních údajů.

8. Doba, po kterou jsou zpracovávány jednotlivé osobní údaje klienta, je stanovena právními předpisy aplikovanými na Společnost jako obchodní společnost a investiční společnost a Společnost nezpracovává osobní údaje klientů nad rámec příslušných zákonných lhůt.

9. Společnost tímto dále poučuje klienta, že v rozsahu plnění zákonné povinnosti identifikace resp. kontroly klienta dle Zákona č. 253/2008 Sb., je klient povinen předmětné osobní údaje, jak je pro tyto případy vymezují předmětné právní předpisy, Společnosti poskytnout. Ostatní osobní údaje není klient povinen ve smyslu zákonné povinnosti Společnosti poskytnout, avšak bez těchto údajů není možno plnit příslušné smluvní vztahy mezi Společností a klientem.

10. Společnost dále v souladu dle ustanovení § 21 Zákon o ochraně osobních údajů informuje tímto klienta o jeho zákonných právech souvisejících se zpracováním jeho osobních údajů. Klient má především právo na přístup k osobním údajům a právo na opravu osobních údajů. Společnost je povinna k žádosti klienta o informaci o zpracování osobních údajů klientovi tuto informaci bez zbytečného odkladu předat při přiměřené úhradě ze strany klienta, která však nebude převyšovat náklady nezbytné na poskytnutí informace; obsahem takové informace je dle Zákona o ochraně osobních údajů vždy sdělení o (i) účelu zpracování osobních údajů, (ii) osobních údajích, případně kategoriích osobních údajů, které jsou předmětem zpracování, včetně veškerých dostupných informací o jejich zdroji, (iii) povaze automatizovaného zpracování v souvislosti s jeho využitím pro rozhodování, jestliže jsou na základě

tohoto zpracování činěny úkony nebo rozhodnutí, jejichž obsahem je zásah do práva a oprávněných zájmů klienta, a (iv) příjemci, případně kategoriích příjemců.

11. Pokud kterýkoliv klient zjistí nebo se domnívá, že Společnost (případně zpracovatel viz. výše) provádí zpracování jeho osobních údajů, které je v rozporu s ochranou soukromého a osobního života klienta nebo v rozporu se zákonem, zejména jsou-li osobní údaje nepřesné s ohledem na účel jejich zpracování, může (i) požádat Společnost nebo zpracovatele o vysvětlení, a (ii) požadovat, aby Společnost nebo zpracovatel odstranil takto vzniklý stav (zejména se může jednat o blokování, provedení opravy, doplnění nebo likvidaci osobních údajů). Je-li uvedená žádost klienta shledána oprávněnou, Společnost resp. zpracovatel odstraní neprodleně závadný stav; nevyhoví-li Společnost resp. zpracovatel žádosti klienta, má klient právo obrátit se přímo na Úřad pro ochranu osobních údajů. Současně výše uvedený postup v žádném případě nevyklučuje, aby se klient obrátil se svým podnětem na Úřad pro ochranu osobních údajů přímo.

12. Společnost je povinna bez zbytečného odkladu informovat příjemce (tj. každý subjekt, kterému jsou osobní údaje zpřístupněny) o žádosti klienta podle předchozího odstavce a o blokování, opravě, doplnění nebo likvidaci osobních údajů; to neplatí, pokud je informování příjemce nemožné nebo by vyžadovalo neúměrné úsilí.

13. Pokud vznikla v důsledku zpracování osobních údajů klientovi jiná než majetková újma, postupuje se při uplatňování jejího nároku podle zvláštního zákona. Došlo-li při zpracování osobních údajů k porušení povinností uložených zákonem u Společnosti nebo u zpracovatele, odpovídají za ně společně a nerozdílně.

14. Osobní údaje klienta v rozsahu jméno, příjmení a adresa mohou být předány jinému správci osobních údajů v případě, že údaje budou využívány pouze za účelem nabízení obchodu a služeb a klient s tímto postupem nevyslovil písemný nesouhlas.

15. Aktuální informace o zpracování osobních údajů a dalších údajů jsou k dispozici na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ).

#### 14.2. Předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu

1. Společnost v souladu se Zákonem č. 253/2008 Sb., vyhláškou České národní banky č. 281/2008 Sb., o některých požadavcích na systém vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, a vnitřními předpisy Společnosti identifikuje podílníky Fondu a osoby zmocněné nebo oprávněné podílníky Fondu zastupovat nebo osoby, které jinak jednají jejich jménem, a to zejména při uzavření Rámcové smlouvy o vydání podílových listů, resp. dodatků a při přijímání žádostí.

2. Identifikačními údaji podle Zákona č. 253/2008 Sb. se rozumí u fyzické osoby všechna jména a příjmení, rodné číslo, a nebylo-li přiděleno, datum narození, místo narození, pohlaví a trvalý nebo jiný pobyt, státní občanství, jde-li o podnikající fyzickou osobu, též její obchodní firma, odlišující dodatek nebo další označení, místo podnikání a identifikační číslo. Při identifikaci podle Zákona č. 253/2008 Sb. jsou identifikační údaje zaznamenány a ověřeny z průkazu totožnosti, jsou-li v něm uvedeny, dále se zaznamená druh a číslo průkazu totožnosti, stát, případně orgán, který jej vydal, a doba jeho platnosti, současně se ověří shoda podoby s vyobrazením v průkazu totožnosti.

3. Identifikačními údaji podle Zákona 253/2008 Sb. se rozumí u právnické osoby obchodní firma nebo název včetně odlišujícího dodatku nebo dalšího označení, sídlo, identifikační číslo nebo obdobné číslo přidělované v zahraničí; u osob, které jsou jejím statutárním orgánem nebo jeho členem, údaje podle první věty předchozího odstavce. Při identifikaci právnické osoby podle Zákona 253/2008 Sb. jsou identifikační údaje zaznamenány a ověřeny z dokladu o existenci právnické osoby a v rozsahu druhé věty předchozího odstavce je provedena identifikace fyzické osoby, která jménem právnické osoby jedná v daném obchodu. V případě klientů právnických osob bude Společnost zjišťovat a v průběhu obchodního vztahu i kontrolovat, kdo je tzv. skutečným majitelem ve smyslu Zákona č. 253/2008 Sb. Skutečným majitelem se rozumí a) u podnikatele 1. fyzická osoba, která fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv na řízení nebo provozování podniku tohoto podnikatele; nepřímým vlivem se rozumí vliv vykonávaný prostřednictvím jiné osoby nebo jiných osob, 2. fyzická osoba, která sama nebo na základě

dohody s jiným společníkem nebo společníky disponuje více než 25 % hlasovacích práv tohoto podnikatele; disponováním s hlasovacími právy se rozumí možnost vykonávat hlasovací práva na základě vlastního uvážení bez ohledu na to, zda a na základě jakého právního důvodu jsou vykonávána, popřípadě možnost ovlivňovat výkon hlasovacích práv jinou osobou, 3. fyzické osoby jednající ve shodě, které disponují více než 25 % hlasovacích práv tohoto podnikatele, nebo 4. fyzická osoba, která je na základě jiné skutečnosti příjemcem výnosů z činnosti tohoto podnikatele, b) u nadace nebo nadačního fondu 1. fyzická osoba, která má být příjemcem alespoň 25 % z rozdělovaných prostředků, nebo 2. nebylo-li rozhodnuto, kdo bude příjemcem výnosů nadace nebo nadačního fondu, fyzická osoba nebo okruh osob, v jejichž zájmu byly založeny, nebo v jejichž zájmu působí, c) u sdružení, obecně prospěšné společnosti anebo jiné obdobné osoby a v případě svěřeneckého vztahu nebo jiného obdobného vztahu podle cizího právního řádu fyzická osoba, 1. která disponuje více než 25% jejich hlasovacích práv nebo majetku, 2. která má být příjemcem alespoň 25 % z rozdělovaných prostředků, nebo 3. v jejímž zájmu byly založeny nebo v jejímž zájmu působí, nebylo-li rozhodnuto, kdo bude příjemcem jejich výnosů.

4. Klient poskytne Společnosti informace, které jsou nezbytné k provedení kontroly, včetně předložení příslušných dokladů. Za účelem provedení kontroly je Společnost oprávněna požadovat předložení občanského průkazu, cestovního pasu, výpisu z obchodního rejstříku ne staršího než tři měsíce, živnostenských oprávnění, popřípadě zřizovací listiny, společenské nebo zakladatelské smlouvy, stanov a dalších dokladů, kterými budou doloženy skutečnosti požadované Zákonem 253/2008 Sb. nebo jejichž předložení Společnost považuje vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné.

5. Společnost, resp. osoba, které Společnost svěřila výkon některých činností souvisejících s kolektivním investováním, je rovněž povinna zjišťovat, zda podílník Fondu je či není tzv. politicky exponovanou osobou ve smyslu Zákona č. 253/2008 Sb., a za tímto účelem si od podílníka vyžádá příslušné prohlášení; na základě svého uvážení pak může odmítnout zpracovat jakoukoliv transakci s podílovými listy Fondu takového podílníka. Politicky exponovanou osobou ve smyslu Zákona č. 253/2008 Sb., je a) fyzická osoba, která je ve významné veřejné funkci s celostátní působností, jako je například hlava státu nebo předseda vlády, ministr, náměstek nebo asistent ministra, člen parlamentu, člen nejvyššího soudu, ústavního soudu nebo jiného vyššího soudního orgánu, proti jehož rozhodnutí obecně až na výjimky nelze použít opravné prostředky, člen účetního dvora, člen vrcholného orgánu centrální banky, vysoký důstojník v ozbrojených silách nebo sborech, člen správního, řídicího nebo kontrolního orgánu podniku ve vlastnictví státu, velvyslanec nebo chargé d'affaires, nebo fyzická osoba, která obdobné funkce vykonává v orgánech Evropské unie nebo jiných mezinárodních organizací, a to po dobu výkonu této funkce a dále po dobu jednoho roku po ukončení výkonu této funkce, a která 1. má bydliště mimo Českou republiku, nebo 2. takovou významnou veřejnou funkci vykonává mimo Českou republiku, b) fyzická osoba, která 1. je k osobě uvedené v písmenu a) ve vztahu manželském, partnerském anebo v jiném obdobném vztahu nebo ve vztahu rodičovském, 2. je k osobě uvedené v písmenu a) ve vztahu syna nebo dcery nebo je k synovi nebo dceři osoby uvedené v písmenu a) osobou ve vztahu manželském (zeťové, snachy), partnerském nebo v jiném obdobném vztahu, 3. je společníkem nebo skutečným majitelem stejné právnické osoby, popřípadě svěřenectví nebo jiného obdobného právního uspořádání podle cizího právního řádu, jako osoba uvedená v písmenu a), nebo je o ní povinně osobě známo, že je v jakémkoli jiném blízkém podnikatelském vztahu s osobou uvedenou v písmenu a), nebo 4. je skutečným majitelem právnické osoby, popřípadě svěřenectví nebo jiného obdobného právního uspořádání podle cizího právního řádu, o kterém je známo, že bylo vytvořeno ve prospěch osoby uvedené v písmenu a).

6. Klienti jsou povinni neprodleně písemně informovat Společnost, resp. osobu, které Společnost svěřila výkon některých činností souvisejících s kolektivním investováním, o změnách údajů poskytnutých Společnosti, resp. osobě, které Společnost svěřila výkon některých činností souvisejících s kolektivním investováním, a řádně je doložit. Společnost, resp. osoba, které Společnost svěřila výkon některých činností souvisejících s kolektivním investováním, neodpovídá za vzniklé škody, jestliže o těchto změnách údajů či jiných právních skutečnostech nebyla řádně informována.

## 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. Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond

1. Zdanění příjmů Fondu ze zdrojů v České republice i ze zdrojů v zahraničí upravuje Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoDP“). Zdanění příjmů ze zdrojů v zahraničí navíc upravují příslušné mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění.

2. 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. Základ daně se upraví podle §§23 - 25 ZoDP. Do základu daně se nezahrnují zejména příjmy, z nichž je daň vybírána zvláštní sazbou podle § 36 ZoDP (srážková daň) a příjmy zahrnované do samostatného základu daně podle §20b) ZoDP (příjmy z dividend, podílů na zisku nebo jim obdobná plnění, plynoucí ze zdrojů v zahraničí) pro zdanění sazbou 15% podle §21 odst.3 ZoDP. Základ daně je možno snížit o ztrátu Fondu nejdéle v pěti zdaňovacích obdobích následujících bezprostředně po zdaňovacím období, ve kterém byla tato ztráta vykázána.

### 15.3. Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na držbu a převod podílových listů Fondu

Zdanění příjmů podílníků Fondu souvisejících s držbou nebo převodem podílových listů Fondu upravuje ZoDP. Zdanění příjmů související s držbou nebo převodem podílových listů Fondu plynoucí podílníkům, kteří nemají na území České republiky bydliště ani sídlo nebo místo svého vedení a ani se zde obvykle nezdržují (nerezidenti) se navíc řídí příslušnými mezinárodními smlouvami o zamezení dvojího zdanění. Darování a dědění podílových listů se řídí zákonem č. 357/1992 Sb., o dani dědické, dani darovací a dani z převodu nemovitostí, ve znění pozdějších předpisů.

### 15.4. Fyzické osoby

#### 15.4.1. Držba podílových listů:

Výnosy z držby podílových listů představují výnosy z hospodaření s majetkem Fondu. Tento výnos podle §8 odst. ZoDP (příjmy z kapitálového majetku) je samostatným základem daně a podléhá zdanění zvláštní sazbou daně ve výši 15%. Základem daně je příjem (výnos z hospodaření s majetkem Fondu) za účelem zamezení dvojího zdanění snížený o poměrnou část příjmů vyjmenovaných v § 36 odst.4 ZoDP, plynoucích Fondu, tj. zejména příjmy Fondu podléhajících zvláštní sazbě daně, úroky z dluhopisů a úroky z vkladových účtů. Daň se vybírá srážkou z příjmů při jejich výplatě, nejpozději však do konce třetího měsíce následujícího po měsíci, v němž rozhodla Společnost o rozdělení zisku Fondu.

#### 15.4.2. Převod podílových listů Fondu

1. Příjmy z převodu podílových listů Fondu se považují za ostatní příjmy podle § 10 ZoDP. Tyto příjmy jsou osvobozeny, přesáhne-li doba mezi nabytím a převodem těchto podílových listů při jejich zpětném odkupu dobu 6 měsíců. Osvobození se nevztahuje na příjmy ze zpětného odkupu podílových listů, které jsou nebo byly zahrnuty do obchodního majetku podílníka, a to do 6 měsíců od ukončení podnikatelské nebo jiné samostatné výdělečné činnosti.

2. Jestliže se na příjmy z převodu podílových listů nevztahuje osvobození podle předchozího odstavce, zahrnou se do základu daně (dílčího základu daně) a po uplatnění nezdanitelné části základu daně podle § 15 ZoDP a odečtení odečitatelných položek zdaní obecnou sazbou daně platnou pro fyzické osoby podle § 16 odst.1 ZoDP. Základem daně (dílčím základem daně) je příjem ze zpětného odkupu podílových listů snížený o výdaje prokazatelně vynaložené na jeho dosažení (pořizovací cena zvýšená o výdaje související s uskutečněním prodeje a poplatky při vydání podílových listů). Jsou-li výdaje spojené s jednotlivým

druhem příjmu zahrnovaným pod ostatní příjmy podle § 10 ZoDP vyšší než příjem, k rozdílu se nepřihlíží, tj. o ztrátu ze zpětného odkupu podílových listů nelze snížit jiný příjem zahrnovaný mezi ostatní příjmy a naopak.

3. K zajištění daně ze zdanitelných příjmů při úhradě příjmů z odkoupených podílových listů nerezidentům společnost Pioneer Asset Management, a.s., podle § 38e ZoDP srazí zajištění daně ve výši 1% z příjmu, ledaže potvrzením o daňovém domicilu vydaném daňovou autoritou státu svého trvalého bydliště prokáží, že jsou daňovými rezidenty členského státu Evropské unie nebo dalších států, které tvoří Evropský hospodářský prostor.

## 15.5. Právnícké osoby

### 15.5.1. Držba podílových listů

Výnosy z držby podílových listů představují výnosy z hospodaření s majetkem Fondu. Tento výnos podléhá zdanění zvláštní sazbou daně ve výši 15%. Výnosy plynoucí z cenných papírů nadacím, které jsou součástí nadačního jmění a jsou zapsány v nadačním rejstříku, jsou od daně osvobozeny. Základem daně je příjem (výnos z hospodaření s majetkem Fondu) za účelem zamezení dvojího zdanění snížený o poměrnou část příjmů vyjmenovaných v § 36 odst.4 ZoDP, plynoucích Fondu, tj. zejména příjmy Fondu podléhajících zvláštní sazbě daně, úroky z dluhopisů a úroky z vkladových účtů. Daň se vybírá srážkou z příjmů při jejich výplatě, nejpozději však do konce třetího měsíce následujícího po měsíci, v němž rozhodla Společnost o rozdělení zisku Fondu.

### 15.5.2. Převod podílových listů Fondu

1. Příjmy ze zpětného odkupu podílových listů se zahrnují do základu daně pro zdanění sazbou daně pro právnícké osoby podle §21 ZoDP. Jako výdaj se uplatňuje hodnota podílových listů při zpětném odkupu zachycená v účetnictví v souladu se zákonem č. 539/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, ke dni zpětného odkupu. Příjmy ze zpětného odkupu podílových listů, které jsou součástí nadačního jmění a jsou zapsány v nadačním rejstříku, plynoucí nadacím, jsou od daně z příjmů osvobozeny.

2. K zajištění daně ze zdanitelných příjmů při úhradě příjmů z odkoupených podílových listů nerezidentům společnost Pioneer Asset Management, a.s., podle § 38e ZoDP srazí zajištění daně ve výši 1% z příjmu, ledaže potvrzením o daňovém domicilu vydaném daňovou autoritou státu sídla nebo místa svého vedení prokáží, že jsou daňovými rezidenty členského státu Evropské unie nebo dalších států, které tvoří Evropský hospodářský prostor.

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

1. Pioneer Asset Management, a.s., zajišťuje vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vypořádávání veškerých požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu. Pioneer Asset Management, a.s., přijímá příslušné pokyny a požadavky klientů přímo v sídle společnosti Pioneer Asset Management, a.s., nebo prostřednictvím oprávněných distributorů Společnosti, a to i v elektronické podobě, v případech, kdy tak rozhodne představenstvo Společnosti, přičemž podrobnosti budou uveřejněny na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ). V případě, že příslušný pokyn nebo požadavek klienta přijatý prostřednictvím oprávněného distributora nesplňuje stanovené podmínky, je tato skutečnost komunikována klientovi zásadně prostřednictvím oprávněného distributora, nikoli přímo.

2. 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 Pioneer Asset Management, a.s.).

## 17. VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ

### 17.1. Aktuální hodnota podílového listu Fondu

1. Aktuální hodnota podílového listu Fondu se stanoví jako podíl vlastního kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list. Vlastní kapitál ve Fondu se vypočte jako součet hodnot investičních nástrojů, peněžních prostředků na bankovních účtech, pohledávek a ostatních aktiv v majetku ve Fondu, snížený o závazky vůči Společnosti, podílníkům, věřitelům a státu a přechodné účty pasiv. Hodnota investičních nástrojů, peněžních prostředků na bankovních účtech, pohledávek a ostatních aktiv v majetku ve Fondu, tedy hodnota majetku a závazků Fondu je stanovena v souladu s platnými právními předpisy, zejména v souladu s vyhláškou č. 270/2004 Sb., o způsobu stanovení reálné hodnoty majetku a závazků fondu kolektivního investování a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování.

2. Aktuální hodnota 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 a na prodejních místech následující pracovní den po dni zpracování (D+2) a je platná pro den D. Aktuální hodnota se stanovuje pro každý pracovní den a je vyhlášena vždy s platností pro jeden pracovní den (den D). Aktuální hodnota podílového listu se zaokrouhluje vždy na čtyři desetinná místa.

### 17.2. Minimální investice

Minimální počáteční investice je stanovena ve výši 5.000,- Kč (včetně přírážky ke kupní ceně), minimální následná investice je stanovena ve výši 1.000,- Kč (včetně přírážky ke kupní ceně). Společnost může svým rozhodnutím kdykoliv stanovit nižší výši pro počáteční i následné investice klientů, přičemž aktuální minimální výše pro počáteční i následné investice klientů je uvedena v aktuálním Ceníku. Pro vydání podílových listů je nezbytné dodržet minimální výši investice, pokud Společnost nestanoví jinak.

### 17.3. Rámcová smlouva o vydání podílových listů

1. Prvním krokem nezbytným pro vydání podílových listů Fondu je vyplnění formuláře Rámcová smlouva o vydání podílových listů určeného pro investory, kteří investují do Fondu poprvé. Správné a úplné vyplnění formuláře je dostačující pro první i následné investice.

2. První vydání podílových listů investorovi se uskuteční poté, co společnost Pioneer Asset Management, a.s., obdrží správně a úplně vyplněnou Rámcovou smlouvu o vydání podílových listů (včetně všech příslušných dokumentů) a investovanou částku s variabilním symbolem investora na bankovní účet vedený pro Fond při dodržení minimální výše investice. Variabilním symbolem je u fyzické osoby její rodné číslo, u právnické osoby její IČ (bez lomítek, mezer a přepisování nul), případně jiné náhradní identifikační číslo přidělené investorovi pro tento účel společností Pioneer Asset Management, a.s.; zasláním investované částky a jakoukoliv transakcí s podílovými listy, investor (nebo jeho zákonný zástupce) souhlasí s využitím svého rodného čísla.

3. Pokud v budoucnu Společnost obdrží na bankovní účet vedený pro Fond peněžní prostředky pod variabilním symbolem daného klienta (podílníka) ve výši zásadně odpovídající alespoň minimální investici stanovené na základě statutu v Ceníku, bude tomuto klientovi vydán příslušný počet podílových listů odpovídající výši obdržených peněžních prostředků.

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

#### 17.4. Dokumenty přikládání k Rámcové smlouvě o vydání podílových listů

1. Pokud je investorem fyzická osoba provozující podnikatelskou činnost, musí být k Rámcové smlouvě o vydání podílových listů přiložena kopie výpisu z obchodního rejstříku nebo jiného zákonem určeného rejstříku ne starší 3 měsíců ode dne podpisu Rámcové smlouvy o vydání podílových listů, resp. oprávnění k podnikání. Pokud je investorem nezletilá osoba nebo osoba bez způsobilosti k právním úkonům, je nutno se obrátit pro další informace na společnost Pioneer Asset Management, a.s.

2. Pokud je investorem právnická osoba, musí být k Rámcové smlouvě o vydání podílových listů přiložena kopie výpisu z obchodního nebo jiného zákonem určeného rejstříku, ne starší 3 měsíců ode dne podpisu Rámcové smlouvy o vydání podílových listů anebo kopie smlouvy o zřízení právnické osoby či zakládací listiny v aktuálním znění, pokud společnost Pioneer Asset Management, a.s., nestanoví jinak.

3. V případě investorů – právnických osob bude Pioneer Asset Management, a.s. zjišťovat a v průběhu obchodního vztahu i kontrolovat, kdo je tzv. skutečným majitelem ve smyslu Zákona č. 253/2008 Sb. Skutečným majitelem se rozumí a) u podnikatele 1. fyzická osoba, která fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv na řízení nebo provozování podniku tohoto podnikatele; nepřímým vlivem se rozumí vliv vykonávaný prostřednictvím jiné osoby nebo jiných osob, 2. fyzická osoba, která sama nebo na základě dohody s jiným společníkem nebo společníky disponuje více než 25 % hlasovacích práv tohoto podnikatele; disponováním s hlasovacími právy se rozumí možnost vykonávat hlasovací práva na základě vlastního uvážení bez ohledu na to, zda a na základě jakého právního důvodu jsou vykonávána, popřípadě možnost ovlivňovat výkon hlasovacích práv jinou osobou, 3. fyzické osoby jednající ve shodě, které disponují více než 25 % hlasovacích práv tohoto podnikatele, nebo 4. fyzická osoba, která je na základě jiné skutečnosti příjemcem výnosů z činnosti tohoto podnikatele, b) u nadace nebo nadačního fondu 1. fyzická osoba, která má být příjemcem alespoň 25 % z rozdělovaných prostředků, nebo 2. nebylo-li rozhodnuto, kdo bude příjemcem výnosů nadace nebo nadačního fondu, fyzická osoba nebo okruh osob, v jejichž zájmu byly založeny, nebo v jejichž zájmu působí, c) u sdružení, obecně prospěšné společnosti anebo jiné obdobné osoby a v případě svěreneckého vztahu nebo jiného obdobného vztahu podle cizího právního řádu fyzická osoba, 1. která disponuje více než 25%jejich hlasovacích práv nebo majetku, 2. která má být příjemcem alespoň 25 % z rozdělovaných prostředků, nebo 3. v jejímž zájmu byly založeny nebo v jejímž zájmu působí, nebylo-li rozhodnuto, kdo bude příjemcem jejich výnosů.

#### 17.5. Ověření přiložených dokumentů v případě Rámcové smlouvy o vydání podílových listů

1. Shoda originálů listin a jejich přiložené kopie musí být ověřena úředně. To neplatí v případě osobního podání a ověření shody v sídle společnosti Pioneer Asset Management, a.s., nebo na obchodních místech oprávněné banky nebo jinou oprávněnou osobou za podmínky stanovených společností Pioneer Asset Management, a.s. Úkony obchodních míst oprávněné banky mohou být zpoplatněny.

2. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., si vždy vyhrazuje právo požádat investora či jeho oprávněného zástupce o další osobní či jiné údaje nebo o další doklady a informace, bude-li to považovat vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné, zejména k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu či v případě jakýchkoliv pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného investora nebo jeho oprávněného zástupce. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., si rovněž vyhrazuje právo odmítnout zpracovat jakoukoliv Rámcovou smlouvu o vydání podílových listů či související investici, bude-li to považovat vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné, zejména k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, market timing praktik či v případě jakýchkoliv pochybností

ohledně pokynů či totožnosti daného investora nebo jeho oprávněného zástupce nebo z důvodu ochrany stávajících podílníků Fondu, udržení stability Fondu či zachování své důvěryhodnosti. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., upozorňuje, že telefonické hovory mohou být nahrávány.

#### 17.6. Podpisový vzor pro investory - fyzické osoby

1. Za účelem zjednodušení budoucího nakládání s podílovými listy Fondu doporučuje Společnost klientům založení Podpisového vzoru. Na formuláři Podpisového vzoru může klient zmocnit další osoby, starší 18 let, k nakládání s jeho podílovými listy s tím, že takové zmocněné osoby jsou oprávněny každá samostatně nakládat s podílovými listy ve stejném rozsahu jako klient, včetně podání Žádosti o odkup podílových listů. Zmocněné osoby nemohou měnit trvalou ani korespondenční adresu klienta.

2. Dne 31.3.2009 rozhodlo představenstvo společnosti Pioneer Asset Management, a.s., o změně podmínek pro užívání podpisového vzoru, a to zejména s ohledem na podmínky stanovené Zákonem č. 253/2008 Sb.

3. Nadále se identifikace klienta a zmocněné osoby při založení Podpisového vzoru provádí při osobním styku s oprávněnými pracovníky společnosti Pioneer Asset Management, a.s., nebo obchodního místa oprávněné banky podle průkazu totožnosti, zejména občanského průkazu, cestovního dokladu. Identifikace klienta a zmocněné osoby při založení Podpisového vzoru může být provedena při osobním styku s oprávněnou osobou za podmínek stanovených společností Pioneer Asset Management, a.s., podle průkazu totožnosti, zejména občanského průkazu, cestovního dokladu s tím, že současně musí dojít k úřednímu ověření podpisu na Podpisovém vzoru, zejména notářem, matrikou, popř. v zahraničí zastupitelským úřadem České republiky.

4. Stávající podpisový vzor klienta, pokud k založení podpisového vzoru klienta došlo v sídle Společnosti nebo společnosti Pioneer Asset Management, a.s., nebo na pobočce oprávněné banky za osobní přítomnosti klienta, zůstává v platnosti, protože přímo při založení podpisového vzoru došlo k provedení identifikace podle Zákona č. 253/2008 Sb., resp. předchozí právní úpravy. Stávající podpisový vzor klienta, pokud k založení podpisového vzoru klienta došlo na základě úředního ověření podpisu na podpisovém vzoru, zejména notářem, matrikou, popř. v zahraničí zastupitelským úřadem České republiky, zůstává v platnosti, protože k provedení identifikace podle Zákona č. 253/2008 Sb., resp. předchozí právní úpravy, došlo při uzavírání Rámcové smlouvy o vydání podílových listů. Stávající podpisový vzor zmocněné osoby, pokud k založení podpisového vzoru zmocněné osoby došlo v sídle Společnosti nebo společnosti Pioneer Asset Management, a.s., nebo na pobočce oprávněné banky za osobní přítomnosti zmocněné osoby, zůstává v platnosti, protože přímo při založení podpisového vzoru došlo k provedení identifikace podle Zákona č. 253/2008 Sb., resp. předchozí právní úpravy. Stávající podpisový vzor zmocněné osoby, pokud k založení podpisového vzoru zmocněné osoby došlo na základě úředního ověření podpisu na podpisovém vzoru, zejména notářem, matrikou, popř. v zahraničí zastupitelským úřadem České republiky, se považuje pouze za určitou formu plné moci s tím, že podpis uvedený na formuláři, kdy zmocněná osoba jedná za klienta, musí být ověřen v sídle společnosti Pioneer Asset Management, a.s., na pobočce oprávněné banky, nebo jinou oprávněnou osobou za podmínek stanovených společností Pioneer Asset Management, a.s., čímž je zajištěno splnění podmínek stanovených Zákonem č. 253/2008 Sb.

5. Dispoziční právo zmocněných osob zaniká jeho písemným odvoláním klientem, písemnou výpovědí ze strany zmocněné osoby, smrtí nebo ztrátou způsobilosti k právním úkonům někoho z nich. Společnost ani společnost Pioneer Asset Management, a.s., neodpovídá za vzniklé škody, jestliže o těchto právních skutečnostech nebyla řádně informována. Při změně Podpisového vzoru je nový Podpisový vzor pro společnost Pioneer Asset Management, a.s., závazný počínaje následujícím pracovním dnem po doručení do sídla společnosti Pioneer Asset Management, a.s. Pro ověření podpisu se použije Podpisový vzor platný v den doručení příslušného požadavku nebo jiné korespondence do sídla společnosti Pioneer Asset Management, a.s., přičemž rozhodující je razítko společnosti Pioneer Asset Management, a.s.

### 17.7. Převod peněžních prostředků (investované částky)

1. Investovat do Fondu je možné pouze bankovním převodem peněžních prostředků na bankovní účet vedený pro Fond, pokud tento statut nestanoví jinak. Podílové listy lze hradit pouze peněžítým plněním.
2. Peněžní prostředky investované do Fondu musí být vždy správně identifikovány variabilním symbolem klienta (podílníka), jinak nelze podílové listy vydat. Možné problémy spojené s chybnou či nedostatečnou identifikací peněžních prostředků budou společností Pioneer Asset Management, a.s., řešeny vždy individuálně, a to pokud možno nejpozději do 1 měsíce ode dne jejich obdržení; zdroje peněžních prostředků mohou být přezkoumávány.

### 17.8. Kupní cena podílového listu

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. Maximální výše přírážky ke kupní ceně činí 1,5% investované částky. Aktuální výše přírážky ke kupní ceně a způsob jejího stanovení je uveden v aktuálním Ceníku. Přírážka ke kupní ceně je příjmem Společnosti.
2. 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.
3. Pokud není dále stanoveno jinak, u prvního vydání podílových listů je kupní cena 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. K vydání podílových listů dojde pouze v tom případě, že investovaná částka zásadně splňuje požadavky na minimální investici ve smyslu tohoto statutu, obsahuje správné a úplné údaje pro identifikaci investora a zároveň společnost Pioneer Asset Management, a.s., nebo obchodní místo oprávněné banky nebo jiná oprávněná osoba za podmínek stanovených společností Pioneer Asset Management, a.s., obdržela správně a úplně vyplněný, a ve smyslu statutu řádně ověřený a podepsaný formulář Rámcové smlouvy o vydání podílových listů, ke kterému jsou přiloženy veškeré řádně ověřené dokumenty požadované společností Pioneer Asset Management, a.s.
4. V případě, že formulář Rámcové smlouvy o vydání podílových listů není správně a úplně vyplněný, a ve smyslu statutu řádně ověřený a podepsaný, případně k němu nejsou přiloženy veškeré řádně ověřené dokumenty požadované společností Pioneer Asset Management, a.s., se kupní cena určuje zásadně k pracovnímu dni, kdy společnost Pioneer Asset Management, a.s., obdrží správně a úplně vyplněný, a ve smyslu statutu řádně ověřený a podepsaný formulář Rámcové smlouvy o vydání podílových listů (tzv. rozhodný den), případně kdy společnost Pioneer Asset Management, a.s., obdrží veškeré řádně ověřené dokumenty požadované společností Pioneer Asset Management, a.s. (tzv. rozhodný den); pokud byl formulář, resp. dokumenty požadované společností Pioneer Asset Management, a.s., doručeny po 19:00 hodině daného dne, je kupní cena určena až k následujícímu pracovnímu dni.
5. 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), 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.
6. U následného vydání podílových listů se již nepožaduje vyplnění Rámcové smlouvy o vydání

podílových listů, investice je provedena pouhým převodem peněžních prostředků na bankovní účet vedený pro Fond s uvedením příslušného variabilního symbolu investora. Kupní cena se pak určuje zásadně k pracovnímu dni, k němuž 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. K vydání podílových listů dojde pouze v tom případě, že investovaná částka zásadně splňuje požadavky na minimální investici ve smyslu tohoto statutu a obsahuje správné a úplné údaje pro identifikaci investora.

7. 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), 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.

8. Pokud investor nesplní dané podmínky (např. Rámcová smlouva o vydání podílových listů nesplňuje všechny náležitosti či nebyla společností Pioneer Asset Management, a.s., doručena apod.), budou peněžní prostředky po uplynutí lhůty 30 dnů od jejich připsání na bankovní účet vedený pro Fond vráceny zpět na bankovní účet odesilatele.

9. Pokud je společnost Pioneer Asset Management, a.s., 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 Pioneer Asset Management, a.s., a investorem či společností Pioneer Asset Management, a.s., 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 odkup, přičemž aktuální minimální výše pro odkup je uvedena v aktuálním Ceníku.

### 18.2. Žádost o odkup podílových listů

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

### 18.3. Dokumenty přikládávané k Žádosti o odkup podílových listů

1. Pokud je klientem fyzická osoba provozující podnikatelskou činnost, musí být k Žádosti o odkup přiložena kopie výpisu z obchodního rejstříku nebo jiného zákonem určeného rejstříku ne starší 3 měsíců ode dne podpisu Žádosti o odkup, resp. oprávnění k podnikání. Pokud je klientem nezletilá osoba nebo osoba bez způsobilosti k právním úkonům, je nutno se obrátit pro další informace na společnost Pioneer Asset Management, a.s.

2. Pokud je klientem právnická osoba, musí být k Žádosti o odkup podílových listů přiložena kopie výpisu

z obchodního nebo jiného zákonem určeného rejstříku, ne starší 3 měsíců ode dne podpisu Žádosti o odkup podílových listů anebo kopie smlouvy o zřízení právnické osoby či zakládací listiny v aktuálním znění, pokud společnost Pioneer Asset Management, a.s., nestanoví jinak.

#### 18.4. Ověření podpisu a přiložených dokumentů v případě Žádosti o odkup

1. Podpis klienta či jeho oprávněného zástupce na Žádosti o odkup podílových listů a shoda originálů listin a jejich přiložené kopie musí být ověřena úředně. To neplatí v případě osobního podání Žádosti o odkup podílových listů v sídle společnosti Pioneer Asset Management, a.s., nebo na obchodních místech oprávněné banky nebo v případě ověření jinou oprávněnou osobou za podmínek stanovených společností Pioneer Asset Management, a.s. Podpis klienta či jeho oprávněného zástupce na Žádosti o odkup podílových listů nemusí být ověřen úředně dále v případě, kdy klient má u společnosti Pioneer Asset Management, a.s., uložen Podpisový vzor. Úkony obchodních míst oprávněné banky mohou být zpoplatněny.

2. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., si vždy vyhrazuje právo požádat klienta či jeho oprávněného zástupce o další osobní či jiné údaje nebo o další doklady a informace, bude-li to považovat vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné, zejména k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu či v případě jakýchkoliv pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného klienta nebo jeho oprávněného zástupce. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., si rovněž vyhrazuje právo odmítnout zpracovat jakoukoliv Žádost o odkup podílových listů, bude-li to považovat vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné, zejména k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, market timing praktik či v případě jakýchkoliv pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného investora nebo jeho oprávněného zástupce nebo z důvodu ochrany stávajících podílníků Fondu, udržení stability Fondu či zachování své důvěryhodnosti. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., upozorňuje, že telefonické hovory mohou být nahrávány.

#### 18.5. Odkupní cena

1. Odkupní cena je rovna aktuální hodnotě podílového listu snížené o příslušnou srážku a případné poplatky za realizaci odkoupení podílových listů v příslušné evidenci. Odkupní cena je určena vždy ke dni, kdy společnost Pioneer Asset Management, a.s., obdržela správně a úplně vyplněný a ve smyslu statutu řádně ověřený a podepsaný formulář Žádosti o odkup podílových listů (včetně všech příslušných dokumentů), za předpokladu, že formulář Žádosti o odkup podílových listů (včetně všech příslušných dokumentů) byl klientem doručen do 19:00 hodin daného dne; pokud byl formulář Žádosti o odkup podílových listů (včetně všech příslušných dokumentů) doručen po 19:00 hodině daného dne, je odkupní cena určena až k následujícímu pracovnímu dni. Srážka je příjmem Společnosti. Maximální výše srážky činí 2%. Aktuální výše srážky je uvedena v aktuálním Ceníku. Společnost v souladu s usnesením č. 5 řádné valné hromady společnosti Živnobanka – 1. investiční fond, a.s. ze dne 30.6.2000 neuplatňuje srážku dle § 35j odst. 5 a 6 Zákona.

2. Podílové listy Fondu mohou být v příslušné evidenci blokovány ve prospěch třetí osoby. V případě, že blokáce je zřízena ve prospěch obchodníka s cennými papíry, který vykonává svou činnost, je dnem, ke kterému je určena odkupní cena, den doručení písemné žádosti příslušného obchodníka s cennými papíry o zrušení této blokáce do sídla společnosti Pioneer Asset Management, a.s. V případě obchodníků s cennými papíry, kteří ukončili svou činnost, aniž by zrušili veškeré blokáce a nelze u nich předpokládat, že tyto blokáce zruší, je dnem, ke kterému je určena odkupní cena, den doručení písemné žádosti klienta o zrušení této blokáce do sídla společnosti Pioneer Asset Management, a.s., za předpokladu, že písemná žádost o zrušení blokáce byla klientem doručena do 19:00 hodin daného dne; pokud byla písemná žádost o zrušení blokáce doručena po 19:00 hodině daného dne, je odkupní cena určena až k následujícímu pracovnímu dni. V ostatních případech by měl klient kontaktovat Společnost pro bližší informace.

3. Při odkupu podílových listů se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány podílové listy Fondu nejdříve klientem nabyté (FIFO metoda).

## 18.6. Výplata peněžních prostředků

1. 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 Pioneer Asset Management, a.s., odkoupen nejbližší vyšší počet podílových listů. Pokud požadovaná výše odkupu převyšuje hodnotu podílových listů v majetku klienta, společnost Pioneer Asset Management, a.s., provede odkup všech jeho podílových listů.

2. 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, případně vyplacena v hotovosti na obchodním místě oprávněné banky uvedeném v Žádosti o odkup podílových listů. Peněžní prostředky plynoucí z odkupu podílových listů jsou vypláceny výhradně v českých korunách. Pokud jsou peněžní prostředky zaslány mimo Českou republiku nebo na devizový účet, nese náklady klient. Výplata hotovosti na obchodních místech oprávněné banky může být zpoplatněna.

## 18.7. 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 a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje.

2. Vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu se pozastavuje okamžikem rozhodnutí o pozastavení jejich vydávání nebo odkupování. Od tohoto okamžiku společnost Pioneer Asset Management, a.s., nesmí podílové listy Fondu vydávat nebo odkupovat. Zákaz vydávání nebo odkupování podílových listů se vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal (i) před pozastavením vydávání nebo odkupování podílových listů a u nichž nedošlo k vypořádání obchodu, nebo (ii) během doby pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů. Společnost uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ) datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů, důvody pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje.

3. Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů společnost Pioneer Asset Management, a.s., 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 společnost Pioneer Asset Management, a.s., je 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, neboť ohrožovalo zájmy podílníků, což Společnost uveřejní na [WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ](http://WWW.PIONEERINVESTMENTS.CZ).

## 19. VÝMĚNA PODÍLOVÝCH LISTŮ

### 19.1. Princip výměny

Výměna podílových listů spočívá ve spojení dvou úkonů v jeden, a sice odkoupení podílových listů klienta ve Fondu a vydání podílových listů jiného z uvedených podílových fondů obhospodařovaných Společností klientovi: (i) Pioneer – Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (ii) Pioneer – dynamický fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (iii)

Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (iv) Pioneer – akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (v) Pioneer – zajištěný fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond a (vi) Pioneer – zajištěný fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond. Výměna umožňuje využít zvýhodněného režimu poplatků při této transakci.

#### 19.2. Minimální výše pro výměnu

Minimální výše pro výměnu činí 3.000,- Kč nebo veškeré podílové listy Fondu v majetku klienta, pokud je jejich hodnota nižší než 3.000,- Kč, není-li v aktuálním Ceníku stanoveno jinak.

#### 19.3. Žádost o výměnu podílových listů

Klient může kdykoliv požádat o výměnu podílových listů, a to na základě formuláře Žádost o výměnu podílových listů. K výměně podílových listů dojde až poté, co společnost Pioneer Asset Management, a.s., obdrží správně a úplně vyplněný, řádně ověřený a podepsaný formulář Žádosti o výměnu podílových listů (včetně všech příslušných dokumentů). Výměnu podílových listů realizuje společnost Pioneer Asset Management, a.s., do 10 pracovních dnů ode dne doručení Žádosti o výměnu podílových listů do sídla společnosti Pioneer Asset Management, a.s.

#### 19.4. Dokumenty přikládáné k Žádosti o výměnu podílových listů

1. Pokud je klientem fyzická osoba provozující podnikatelskou činnost, musí být k Žádosti o výměnu podílových listů přiložena kopie výpisu z obchodního rejstříku nebo jiného zákonem určeného rejstříku ne starší 3 měsíců ode dne podpisu Žádosti o výměnu podílových listů, resp. oprávnění k podnikání. Pokud je klientem nezletilá osoba nebo osoba bez způsobilosti k právním úkonům, je nutno se obrátit pro další informace na společnost Pioneer Asset Management, a.s.

2. Pokud je klientem právnická osoba, musí být k Žádosti o výměnu podílových listů přiložena kopie výpisu z obchodního nebo jiného zákonem určeného rejstříku, ne starší 3 měsíců ode dne podpisu Žádosti o výměnu podílových listů anebo kopie smlouvy o zřízení právnické osoby či zakládací listiny v aktuálním znění, pokud společnost Pioneer Asset Management, a.s., nestanoví jinak.

#### 19.5. Ověření podpisu a přiložených dokumentů v případě Žádosti o výměnu podílových listů

1. Podpis klienta či jeho oprávněného zástupce na Žádosti o výměnu podílových listů a shoda originálů listin a jejich přiložené kopie musí být ověřena úředně. To neplatí v případě osobního podání Žádosti o výměnu podílových listů v sídle společnosti Pioneer Asset Management, a.s., nebo na obchodních místech oprávněné banky nebo v případě ověření jinou oprávněnou osobou za podmínek stanovených společností Pioneer Asset Management, a.s. Podpis klienta či jeho oprávněného zástupce na Žádosti o výměnu podílových listů nemusí být ověřen úředně dále v případě, kdy klient má u společnosti Pioneer Asset Management, a.s., uložen Podpisový vzor. Úkony obchodních míst oprávněné banky mohou být zpoplatněny.

2. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., si vždy vyhrazuje právo požádat klienta či jeho oprávněného zástupce o další osobní či jiné údaje nebo o další doklady a informace, bude-li to považovat vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné, zejména k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu či v případě jakýchkoliv pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného klienta nebo jeho oprávněného zástupce. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., si rovněž vyhrazuje právo odmítnout zpracovat jakoukoliv Žádost o výměnu podílových listů, bude-li to považovat vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné, zejména k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, market timing praktik či v případě jakýchkoliv pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného investora nebo jeho oprávněného zástupce nebo z důvodu ochrany stávajících podílníků Fondu, udržení stability Fondu či zachování své důvěryhodnosti. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., upozorňuje, že telefonické hovory mohou být nahrávány.

## 19.6. Stanovení hodnot pro výměnu

1. Rozhodný den pro stanovení hodnoty vyměňovaných podílových listů Fondu a hodnoty podílových listů získaných výměnou je den, kdy společnost Pioneer Asset Management, a.s., obdržela správně a úplně vyplněný, ve smyslu statutu řádně ověřený a podepsaný formulář Žádosti o výměnu podílových listů (včetně všech příslušných dokumentů), za předpokladu, že formulář Žádosti o výměnu podílových listů (včetně všech příslušných dokumentů) byl klientem doručen do 19:00 hodin daného dne; pokud byl formulář Žádosti o výměnu podílových listů (včetně všech příslušných dokumentů) doručen po 19:00 hodině daného dne, je rozhodným dnem pro stanovení hodnoty vyměňovaných podílových listů Fondu a hodnoty podílových listů získaných výměnou následující pracovní den.

2. Podílové listy Fondu mohou být v příslušné evidenci blokovány ve prospěch třetí osoby. V případě, že blokáce je zřízena ve prospěch obchodníka s cennými papíry, který vykonává svou činnost, je dnem pro stanovení hodnoty vyměňovaných podílových listů Fondu a hodnoty podílových listů získaných výměnou den doručení písemné žádosti příslušného obchodníka s cennými papíry o zrušení této blokáce do sídla společnosti Pioneer Asset Management, a.s. V případě obchodníků s cennými papíry, kteří ukončili svou činnost, aniž by zrušili veškeré blokáce a nelze u nich předpokládat, že tyto blokáce zruší, je dnem pro stanovení hodnoty vyměňovaných podílových listů Fondu a hodnoty podílových listů získaných výměnou den doručení písemné žádosti klienta o zrušení této blokáce do sídla společnosti Pioneer Asset Management, a.s., za předpokladu, že písemná žádost o zrušení blokáce byla klientem doručena do 19:00 hodin daného dne; pokud byla písemná žádost o zrušení blokáce doručena po 19:00 hodině daného dne, je rozhodným dnem pro stanovení hodnoty vyměňovaných podílových listů Fondu a hodnoty podílových listů získaných výměnou následující pracovní den. V ostatních případech by měl klient kontaktovat společnost Pioneer Asset Management, a.s., pro bližší informace.

3. Počet výměnou získaných podílových listů odpovídá podílu aktuální hodnoty vyměňovaných podílových listů Fondu snížené o poplatek za výměnu, příslušnou srážku a o případné poplatky za realizaci výměny podílových listů v příslušné evidenci a aktuální hodnoty podílového listu získaného výměnou. Při výměně podílových listů se má vždy za to, že jako první jsou vyměňovány, resp. odkupovány podílové listy Fondu nejdříve klientem nabyté (FIFO metoda).

4. Srážka je příjmem Společnosti. Maximální výše srážky činí 2%. Aktuální výše srážky je uvedena v aktuálním Ceníku. Společnost v souladu s usnesením č. 5 řádné valné hromady společnosti Živnobanka – 1. investiční fond, a.s. ze dne 30.6.2000 neuplatňuje srážku dle § 35j odst. 5 a 6 Zákona.

5. Klient může požádat o výměnu části podílových listů Fondu v jeho majetku, a to uvedením jejich hodnoty v českých korunách anebo uvedením počtu kusů podílových listů, které požaduje vyměnit, anebo o výměnu všech podílových listů. V případě, že požadované výši výměny neodpovídá přesný počet podílových listů (celé číslo), je společností Pioneer Asset Management, a.s., vyměněn nejbližší vyšší počet podílových listů. Pokud požadovaná výše výměny převyšuje hodnotu podílových listů v majetku klienta, společnost Pioneer Asset Management, a.s., provede výměnu všech jeho podílových listů.

6. V případě, že počet nově získaných podílových listů příslušného jiného fondu obhospodařovaného společností Pioneer Asset Management, a.s., není celé číslo, klient výměnou získává nejbližší nižší počet podílových listů. Rozdíl mezi hodnotou vyměňovaných podílových listů sníženou o poplatek za výměnu a o případné poplatky za realizaci výměny podílových listů v příslušné evidenci a hodnotou nově získaných podílových listů je příjmem fondu, jehož podílové listy klient výměnou získal.

7. Aktuální výše poplatku za výměnu je uvedena v aktuálním Ceníku.

## 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. Přejed 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. Úkony obchodních míst oprávněné banky mohou být zpoplatněny.

## **21. ZÁSTAVNÍ PRÁVO**

Zastavit podílové listy či je zatížit jakýmkoliv právy ve prospěch třetích osob lze výhradně prostřednictvím společnosti Pioneer Asset Management, a.s., či osob jí pověřených. Zastavení podílových listů nebo jejich zatížení jinými právy třetích osob může být dle rozhodnutí společnosti Pioneer Asset Management, a.s., zpoplatněno. 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.

## **22. ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ - PROGRAM PRAVIDELNÉHO INVESTOVÁNÍ**

### **22.1. Program pravidelného investování ČESKÝ RYTMUS**

Pro investování do Fondu mohou investoři využít rovněž program pravidelného investování ČESKÝ RYTMUS (dále jen „Program“). V rámci Programu jsou nabízeny podílové listy fondů (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 – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (iv) Pioneer – akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (v) Pioneer - dynamický fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (vi) Pioneer – zajištěný fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond a (vii) Pioneer – zajištěný fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond. Investor může současně investovat do několika Programů, v rámci každého Programu však může investovat jen do jednoho vybraného podílového fondu obhospodařovaného Společností.

### **22.2. Pravidelné investice a jejich minimální výše**

Investice do Programu probíhá formou pravidelných investic. Minimální výše každé investice je 500,- Kč. Společnost může svým rozhodnutím kdykoliv stanovit nižší výši pro investice klientů, přičemž aktuální minimální výše je uvedena v aktuálním Ceníku. Pro vydání podílových listů je nezbytné dodržet minimální výši investice, pokud Společnost nestanoví jinak.

### **22.3. Rámcová smlouva o vydání podílových listů a formulář Program pravidelného investování**

Pro investování do Programu je nezbytné, aby investor kromě formuláře Rámcová smlouva o vydání podílových listů vyplnil rovněž formulář Program pravidelného investování. Pro úkony související s podpisem formuláře Rámcové smlouvy o vydání podílových listů a formuláře Programu pravidelného investování se dále použijí přiměřeně ustanovení čl. 17.4. až 17.6. tohoto statutu.

### **22.4. Převod peněžních prostředků (investované částky)**

Investor zasílá peněžní prostředky určené k investování do Programu na bankovní účet vedený pro Fond, pokud tento statut nestanoví jinak. Tyto peněžní prostředky musí být vždy správně identifikovány. Pro správnou identifikaci peněžních prostředků je vždy nutno uvést variabilní symbol investora a specifický symbol vybraného Programu, v rámci kterého jsou peněžní prostředky investovány. Variabilním symbolem je u fyzické osoby její rodné číslo, u právnické osoby její IČ (bez lomítek, mezer a přepisování nul), případně jiné náhradní identifikační číslo přidělené investorovi pro tento účel společností Pioneer Asset Management, a.s., zejména na formuláři Programu pravidelného investování. Specifický symbol Programu je pro každý Program jedinečný.

## 22.5. Kupní cena podílového listu

1. Kupní cena podílového listu Fondu 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. Pro určení kupní ceny se dále použije přiměřeně ustanovení čl. 17.8. tohoto statutu.

2. Maximální výše přírážky ke kupní ceně činí u Programu 1,5% ze součtu všech plánovaných investic (dále jen „Cílová částka“). Přírážka ke kupní ceně je příjmem Společnosti. Aktuální výše přírážky ke kupní ceně a způsob jejího stanovení je uveden v aktuálním Ceníku. Investor má možnost si na formuláři Programu pravidelného investování zvolit, zda k úhradě celé přírážky ke kupní ceně dojde před prvním vydáním podílových listů v rámci Programu nebo zda přírážka ke kupní ceně bude hrazena postupně.

## 22.6. Úhrada přírážky ke kupní ceně předem

1. V případě, že k úhradě celé přírážky ke kupní ceně má dojít před prvním vydáním podílových listů v rámci Programu, se výše přírážky ke kupní ceně stanoví z Cílové částky uvedené na formuláři Programu pravidelného investování, přičemž klient poukáže celou částku přírážky ke kupní ceně spolu s první pravidelnou investicí.

2. Pokud tak neučiní, bude přírážka ke kupní ceně stržena z první, případně dalších pravidelných investic, přičemž k prvnímu vydání podílových listů v rámci Programu dojde až po úplném uhrazení přírážky ke kupní ceně.

3. V případě, že pravidelnými investicemi bude překročena Cílová částka uvedená na formuláři Programu pravidelného investování, je přírážka ke kupní ceně hrazena tak, že pravidelná investice bude snížena před každým vydáním podílových listů v rámci Programu. Výše přírážky ke kupní ceně je stanovena dle Ceníku dle výše aktuální investované částky bez ohledu na aktuální hodnotu podílových listů Fondu a/nebo jiných otevřených podílových fondů na účtu klienta.

4. Minimální Cílová částka je 18 000 Kč. Maximální počet let délky Programu v případě Programu s předplacenou přírážkou ke kupní ceně je omezen na 40 let.

## 22.7. Úhrada přírážky ke kupní ceně postupně

V případě, že přírážka ke kupní ceně má být dle formuláře Programu pravidelného investování hrazena postupně, je přírážka ke kupní ceně hrazena z pravidelných investic, přičemž pravidelná investice bude snížena před každým vydáním podílových listů v rámci Programu. Výše přírážky ke kupní ceně je stanovena dle Ceníku dle výše aktuální investované částky bez ohledu na aktuální hodnotu podílových listů Fondu a/nebo jiných otevřených podílových fondů na účtu klienta.

## 22.8. Odkup podílových listů

Klient může kdykoli požádat o odkup podílových listů Fondu nakoupených v rámci Programu. Takový odkup podílových listů nemá vliv na trvání příslušného Programu. Pro odkup podílových listů nakoupených v rámci Programu se dále přiměřeně použijí ustanovení čl. 18 tohoto statutu.

## 22.9. Výměna podílových listů

Klient může požádat o výměnu podílových listů Fondu nakoupených v rámci Programu za podílové listy jiného podílového fondu obhospodařovaného Společností zásadně za předpokladu dodržení minimální výše pro výměnu (viz čl. 19.2.). Tato výměna podílových listů nemá vliv na trvání příslušného Programu. Pro výměnu podílových listů nakoupených v rámci Programu se dále přiměřeně použijí ustanovení čl. 19 tohoto statutu.

## 22.10. Snížení či zvýšení investice

Podílník může kdykoli snížit či zvýšit částku odpovídající jednotlivé investici Programu za předpokladu

održení minimální výše investice stanovené pro Programy. V případě snížení částky odpovídající jednotlivé investici, resp. pokud celková výše investic klienta provedených v rámci Programu nedosáhne Cílové částky, nemá klient nárok na vrácení již zaplacené přírážky ke kupní ceně převyšující přírážku ke kupní ceně stanovenou ze snížené Cílové částky. V případě zvýšení částky odpovídající jednotlivé investici je klient povinen uhradit dodatečnou přírážku ke kupní ceně vypočtenou z rozdílu původní Cílové částky a nově stanovené Cílové částky. V případě, že si podílník přeje snížit či zvýšit částku odpovídající jednotlivé investici Programu, měl by kontaktovat společnost Pioneer Asset Management, a.s., pro bližší informace.

#### 22.11. Ukončení Programu

1. Pokud klient i po dosažení Cílové částky investuje do Fondu, má se za to, že Program stále trvá a platí ustanovení uvedená v čl. 22 tohoto statutu.

2. Klient může kdykoli požádat o předčasné ukončení Programu. V případě, že si klient přeje Program předčasně ukončit, měl by kontaktovat společnost Pioneer Asset Management, a.s., pro bližší informace. V případě předčasného ukončení Programu z jakéhokoli důvodu, nemá klient nárok na vrácení již zaplacené přírážky ke kupní ceně. Po ukončení Programu nedochází k odkupu podílových listů Fondu daného klienta a podílové listy jsou dále evidovány na jeho speciálním účtu majitele cenných papírů.

### 23. ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ - PRAVIDELNÉ ODKUPY PODÍLOVÝCH LISTŮ

#### 23.1. Pravidelné odkupy podílových listů

Klient může kdykoliv požádat o pravidelný odkup podílových listů, a to na základě formuláře Žádost o pravidelný odkup podílových listů.

#### 23.2. Minimální výše pro pravidelný odkup

Minimální výše pro pravidelný odkup činí 1.000,- Kč. Společnost může svým rozhodnutím kdykoliv stanovit nižší výši pro pravidelný odkup, přičemž aktuální minimální výše pro pravidelný odkup je uvedena v aktuálním Ceníku.

#### 23.3. Žádost o pravidelný odkup podílových listů

1. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., je povinna provést první odkup podílových listů ke dni prvního odkupu, který je klientem uveden na Žádosti o pravidelný odkup podílových listů, a to za předpokladu, že klient jí doručí správně a úplně vyplněný, řádně ověřený a podepsaný formulář Žádosti o pravidelný odkup podílových listů (včetně všech příslušných dokumentů) nejpozději do 19:00 hodin tohoto dne prvního odkupu a za předpokladu, že podílové listy Fondu nebudou v příslušné evidenci ke dni prvního odkupu blokovány ve prospěch třetí osoby. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., a obchodní místa oprávněné banky si vyhrazují možnost ověřit telefonicky Žádost o pravidelný odkup podílových listů; společnost Pioneer Asset Management, a.s., upozorňuje, že telefonické hovory mohou být nahrávány. Pro úkony související s podpisem Žádosti o pravidelný odkup podílových listů se dále použijí přiměřeně ustanovení čl. 18.3. a 18.4. tohoto statutu.

2. Pravidelné odkupy podílových listů budou následně prováděny vždy s ohledem na den prvního odkupu uvedený klientem na Žádosti o pravidelný odkup podílových listů, a to dle jím uvedené frekvence na formuláři. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., neprovede odkup podílových listů, pokud požadovaná výše odkupu převyšuje hodnotu podílových listů v majetku klienta. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., o této skutečnosti informuje klienta pouze v případě prvního neprovedení odkupu podílových listů Fondu dle frekvence zvolené klientem, a to dopisem zaslaným poštou České republiky jako obyčejná listovní zásilka na korespondenční adresu naposledy uvedenou klientem, resp. do místa trvalého pobytu či sídla klienta. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., neprovede odkup podílových listů, pokud podílové listy Fondu budou v příslušné evidenci ke dni odkupu blokovány ve prospěch třetí

osoby. Společnost Pioneer Asset Management, a.s., ukončí pravidelné odkupy podílových listů ke dni uvedenému klientem na Žádosti o pravidelný odkup podílových listů, s tím, že k tomuto dni bude proveden poslední odkup podílových listů pouze v případě, že se jedná o den, ke kterému by byl proveden pravidelný odkup podílových listů podle předchozích ustanovení.

#### 23.4. Odkupní cena

1. Odkupní cena je rovna aktuální hodnotě podílového listu snížené o příslušnou srážku a případné poplatky za realizaci odkoupení podílových listů v příslušné evidenci.
2. Odkupní cena je v případě prvního odkupu podílových listů určena ke dni prvního odkupu uvedeného klientem na Žádosti o pravidelný odkup podílových listů za předpokladu, že společnost Pioneer Asset Management, a.s., obdržela nejpozději v tento den do 19:00 hodin daného dne správně a úplně vyplněný a ve smyslu statutu řádně ověřený a podepsaný formulář Žádosti o pravidelný odkup podílových listů (včetně všech příslušných dokumentů), a současně za předpokladu, že podílové listy Fondu nebudou v příslušné evidenci ke dni prvního odkupu blokovány ve prospěch třetí osoby.
3. Odkupní cena v případě dalších odkupů podílových listů bude určena vždy s ohledem na den prvního odkupu uvedený klientem na Žádosti o pravidelný odkup podílových listů, a to dle jím uvedené frekvence na formuláři.
4. Pokud první den odkupu, respektive jakýkoliv den, k němuž má být proveden odkup podílových listů v souladu s Žádostí o pravidelný odkup podílových listů nepřípadně na pracovní den, bude odkupní cena podílových listů určena k nejbližšímu předcházejícímu pracovnímu dni.
5. Srážka je příjmem Společnosti. Maximální výše srážky činí 2%. Aktuální výše srážky je uvedena v aktuálním Ceníku. Společnost v souladu s usnesením č. 5 řádné valné hromady společnosti Živnobanka – 1. investiční fond, a.s. ze dne 30.6.2000 neuplatňuje srážku dle § 35j odst. 5 a 6 Zákona. Při odkupu podílových listů se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány podílové listy Fondu nejdříve klientem nabyté (FIFO metoda).
6. Na pravidelné odkupy podílových listů se dále použijí přiměřeně ustanovení čl. 18.6. a 18.7. tohoto statutu.

### 24. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

1. Práva a povinnosti vyplývající z tohoto statutu se řídí a vykládají v souladu s právním řádem České republiky. Společnost i Fond podléhají dohledu vykonávanému Českou národní bankou, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel: +420-224411111, e-mail: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), [WWW.CNB.CZ](http://WWW.CNB.CZ). Tento statut byl schválen Českou národní bankou dne 1.7.2011 a nabývá účinnosti dne 4.7.2011.
2. Společnost upozorňuje investory, že povolení k vytvoření Fondu, výkon státního dohledu a schválení statutu Českou národní bankou nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu Společností, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

V Praze dne 20. června 2011

---

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

---

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

## PŘÍLOHA 1

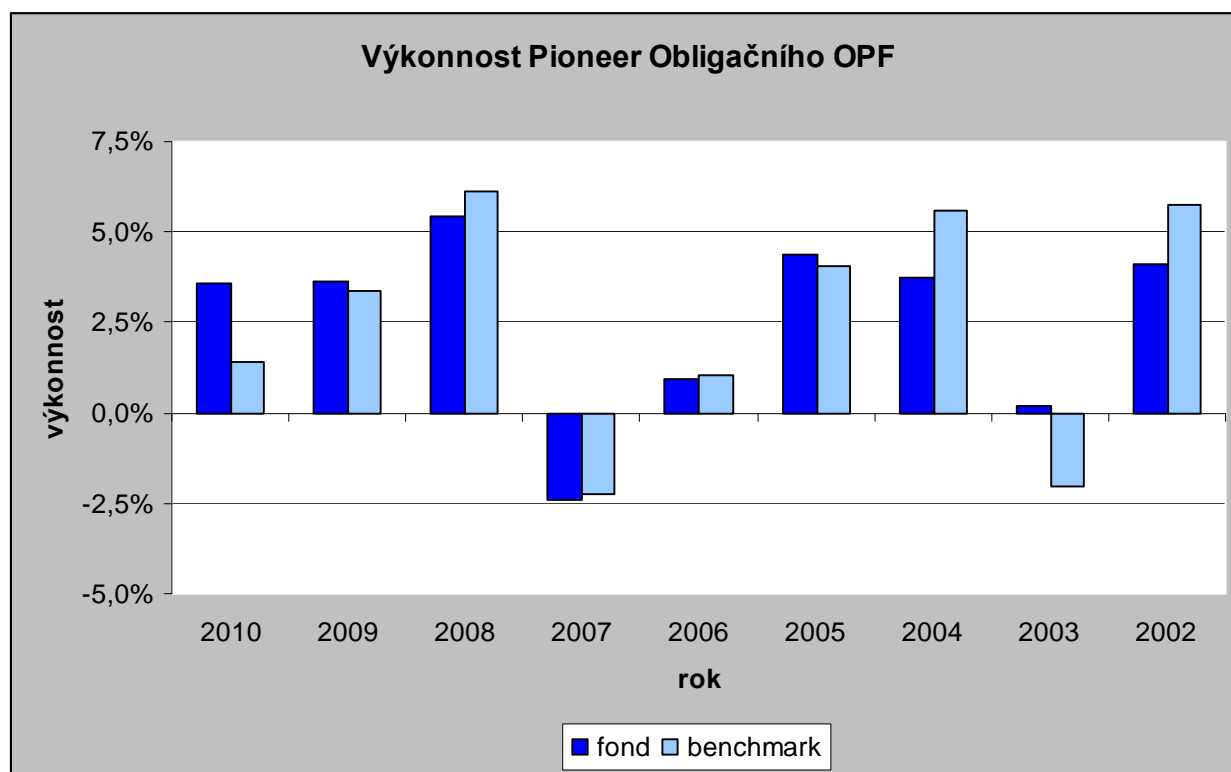
Členění druhů aktiv, do kterých je investován majetek ve fondu Pioneer – obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (použitá terminologie, rozsah a struktura členění odpovídají příloze č. 1 vyhlášky č. 482/2006 Sb., o minimálních náležitostech statutu a povinných náležitostech zjednodušeného statutu fondu kolektivního investování).

		Min. % podíl na hodnotě majetku	Max. % podíl na hodnotě majetku
<b>1. Vklady a jiné pohledávky</b>	ANO	0	30
- vklady	ANO	0	30
- pohledávky z repo operací	ANO	0	10
- pohledávky vůči nemovitostním společnostem	NE		
- ostatní pohledávky	NE		
<b>2. Nástroje peněžního trhu</b>	ANO	0	30
- krátkodobé dluhopisy	ANO	0	30
- ostatní nástroje peněžního trhu	ANO	0	30
<b>3. Dlouhodobé dluhopisy</b>	ANO	70	100
<b>4. Akcie a obdobné investiční cenné papíry</b>	NE		
- akcie	NE		
- obdobné investiční cenné papíry	NE		
<b>5. Cenné papíry fondu kolektivního investování</b>	ANO	0	10
<b>6. Ostatní podíly (včetně účasti na nemovitostních společnostech)</b>	NE		
<b>7. Kladná reálná hodnota derivátů</b>	ANO	NA	NA
- opce na investiční nástroje	ANO	NA	NA
- finanční termínové smlouvy (zejména futures) na investiční nástroje	ANO	NA	NA
- forwardy	ANO	NA	NA
- swapy	ANO	NA	NA
- rozdílové smlouvy a obdobné nástroje pro přenos úrokového nebo kurzového rizika	ANO	NA	NA
- nástroje umožňující přenos úvěrového rizika	ANO	NA	NA
- ostatní	NE		
<b>8. Stálá aktiva</b>	NE		
- nemovitosti	NE		
- ostatní fixní aktiva	NE		
<b>9. Ostatní aktiva</b>	NE		
<b>10. Aktiva celkem</b>			

N. A. = investiční limit není pro takto definovaný druh aktiv statutem stanoven

## PŘÍLOHA 2

Níže uvedený graf zobrazuje informace o historické výkonnosti Fondu a její srovnání s vývojem benchmarku sledovaného Fondem. Benchmark Fondu zohledňuje průměrné roční náklady Fondu. 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.



Níže jsou uvedeny informace o celkové průměrné historické výkonnosti Fondu a její srovnání s vývojem benchmarku sledovaného Fondem.

### Výkonnost fondu v jednotlivých letech

	fond	benchmark
2010	3,59%	1,43%
2009	3,61%	3,39%
2008	5,46%	6,12%
2007	-2,42%	-2,26%
2006	0,95%	1,04%
2005	4,38%	4,07%
2004	3,72%	5,60%
2003	0,19%	-2,04%
2002	4,12%	5,73%

### průměrná výkonnost

	fond	benchmark
3Y	4,22%	3,65%
5Y	2,24%	1,94%
BTD	2,44%	2,17%

Údaje o historické výkonnosti Fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.

### PŘÍLOHA 3

#### Ukazatel celkové nákladovosti Fondu za účetní období 2010

V tabulce níže je uveden ukazatel celkové nákladovosti Fondu (dále jen "TER") za účetní období roku 2010, který je roven poměru celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu Fondu, přičemž celkovými provozními náklady se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách dle zvláštního právního předpisu, který upravuje informování o hospodářské situaci, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji podle tohoto zvláštního předpisu.

Náklad	(v % k výši majetku Fondu)
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>1,70</b>
Úplata za obhospodařování	1,50
Úplata depozitáři a poplatky za uložení a správu zahraničních cenných papírů	0,16
Poplatky za služby centrálnímu depozitáři (resp. Středisku cenných papírů) a osobě vedoucí samostatnou evidenci podílových listů	0,04
<b>Správní náklady</b>	<b>0,02</b>
Náklady na audit	0,02
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>0,01</b>
<b>Celkové provozní náklady</b>	<b>33 609 706,45 Kč</b>
<b>Průměrná měsíční hodnota vlastního kapitálu</b>	<b>1 943 948 175,91 Kč</b>
<b>TER</b>	<b>1,73</b>

#### Odhad nákladů Fondu a jejich výše pro rok 2011

Náklady	(v % k výši majetku Fondu)
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>1,70</b>
Úplata za obhospodařování	1,50
Úplata depozitáři	0,15
Poplatky za uložení a správu zahraničních cenných papírů (custody poplatky)	0,01
Poplatky za služby centrálnímu depozitáři (resp. Středisku cenných papírů) a osobě vedoucí samostatnou evidenci podílových listů	0,04
Ostatní náklady na poplatky a provize s výjimkou poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty	0,00
<b>Správní náklady</b>	<b>0,02</b>
Náklady na zaměstnance	0,00
Náklady na odměny statutárním orgánům	0,00
Náklady na audit	0,02
Náklady na právní a daňové poradenství	0,00
Správní a soudní poplatky	0,00
Náklady na outsourcing	0,00
Ostatní správní náklady	0,00
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>0,01</b>
<b>Celkové provozní náklady</b>	<b>1,73</b>

#### Ukazatel obrátkovosti aktiv za účetní období 2010

V tabulce níže je uveden ukazatel obrátkovosti aktiv (dále jen "PTR") za účetní období roku 2010, který je roven poměru součtu nabytých aktiv s výjimkou peněžních prostředků získaných prodejem podílových listů a zcizených aktiv s výjimkou peněžních prostředků vyplacených při odkupu podílových listů k průměrnému měsíčnímu vlastnímu kapitálu Fondu za sledované období.

	(Kč)
<b>Aktiva nabytá a zcizená</b>	<b>1 027 234 311</b>
<b>Průměrná měsíční hodnota vlastního kapitálu</b>	<b>1 943 948 176</b>
<b>PTR</b>	<b>52,84%</b>