

# STATUT

## BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

(úplné znění)

### Služby investorům:

**Pioneer Asset Management, a.s., společnost skupiny Amundi**  
budova FILADELFIE  
Želetavská 1525/1  
140 00 Praha 4  
**Bezplatná linka: 800 118 844**  
**Informace o aktuálních cenách: 800 145 145**

**E-mail : [info@pioneer.cz](mailto:info@pioneer.cz)**

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

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

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

## 1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU

### 1.1. Název podílového fondu

**BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond** (dále jen „Fond“)

### 1.2. Zkrácený název Fondu

BALANCOVANÝ FOND NADACÍ

### 1.3. Den vzniku Fondu

Fond byl vytvořen v souladu se zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 211/14 569/R/1/1999 ze dne 11.8.1999, které nabylo právní moci dne 26.8.1999.

### 1.4. Další informace o Fondu

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

### 1.5. Historické údaje o statusových věcech

Fond byl do dne 27.10.2004 obhospodařován společností ŽB – Trust, investiční společnost, a.s., IČ: 63080273, se sídlem Praha 8, Karolinská 650/1, PSČ: 186 00, která k tomuto dni zanikla bez likvidace v důsledku fúze formou sloučení se Společností, 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.

Následně došlo, na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/104/2004/1 ze dne 22.12.2004, ke změně názvu Fondu z BALANCOVANÝ FOND NADACÍ investiční společnosti ŽB - Trust, a.s., otevřený podílový fond na BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Pioneer česká investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

Dne 15.6.2005 nabylo právní moci usnesení Městského soudu v Praze, kterým soud rozhodl o změně firmy, resp. názvu společnosti Pioneer česká investiční společnost, a.s. Od tohoto dne nový název společnosti zní: Pioneer investiční společnost, a.s. Následně na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/100/2005/1 ze dne 29.6.2005, s účinností

od 27.7.2005, došlo ke schválení změny názvu Fondu z BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Pioneer česká investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond na BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

## 1.6. Shromáždění podílníků

1.6.1. Shromáždění podílníků je kolektivní orgán Fondu reprezentující zájmy všech podílníků. Shromáždění podílníků vykonává svou činnost v souladu se statutem Fondu a svým jednacím řádem. Předmětem jednání shromáždění podílníků může být volba nebo odvolání členů Výboru podílníků, schvalování kvalifikovaných změn statutu Fondu (zejména změna druhu Fondu, změna cílů Fondu, změna investiční politiky, řízení rizika a investičních omezení), schvalování doporučení pro Společnost a projednání dalších otázek, pokud je to považováno za účelné.

1.6.2. Shromáždění podílníků svolává Společnost tak, aby se konala nejméně jednou za 2 roky. Datum a místo konání shromáždění podílníků uveřejní Společnost nejméně 15 dnů před stanoveným datem konání, a to formou písemného oznámení zasláního na adresu podílníků. V oznámení Společnost uvede pořad jednání.

1.6.3. Shromáždění podílníků je Společnost povinna svolat v případě, že ji o to písemně požádali podílníci vlastníci alespoň 10 % všech vydaných podílových listů Fondu. V žádosti o svolání Shromáždění podílníků jsou podílníci povinni uvést také navrhovaný pořad jednání. Společnost svolá shromáždění podílníků nejpozději do 40 dnů ode dne obdržení takové žádosti.

1.6.4. Shromáždění podílníků je usnášeníschopná, pokud jsou přítomni podílníci vlastníci více než 30 % vydaných podílových listů Fondu k rozhodnému dni.

Rozhodný den je pro tyto účely stanoven na pracovní den bezprostředně předcházející datu konání shromáždění podílníků. Hlasovací právo je spojeno s podílovým listem, na každý podílový list přísluší jeden hlas. Shromáždění podílníků rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných podílníků s výjimkou hlasování o odvolání člena Výboru podílníků. Pro odvolání člena Výboru podílníků je nutné dosažení dvoutřetinové většiny hlasů

přítomných podílníků, jakož i dvoutřetinového souhlasu jednotlivých podílníků podle vzorce  
1 podílník = 1 hlas.

1.6.5. O záležitosti, která nebyla uvedena v oznámeném pořadu jednání, může shromáždění podílníků jednat pouze tehdy, jsou-li přítomni podílníci vlastníci více než 50 % vydaných podílových listů Fondu a hlasováním schválí projednání této záležitosti.

### 1.7. Výbor podílníků

1.7.1. Podílníci mohou na shromáždění podílníků zvolit Výbor podílníků. Výbor podílníků má nejméně 3 a nejvýše 7 členů a schází se zpravidla jednou za 3 měsíce. Na požádání Výboru podílníků se jeho zasedání účastní zástupce Společnosti. Výbor podílníků má právo:

a) přijímat doporučení adresovaná Společnosti týkající se činnosti Fondu,

b) hodnotit činnost Fondu a Společnosti formou roční zprávy předkládané Společnosti a Depozitáři Fondu.

1.7.2. Výbor podílníků je usnášeníschopný při přítomnosti nadpolovičního počtu jeho členů, svá rozhodnutí přijímá většinou hlasů přítomných členů. Přijímání usnesení Výboru podílníků mimo zasedání písemnou formou anebo hlasováním pomocí elektronických komunikačních prostředků (e-mail, GSM, SMS), dálnopisu nebo faxu (per rollam) je přípustné, pokud s tímto způsobem hlasování souhlasí všichni členové Výboru podílníků. Hlasující členové Výboru podílníků jsou považováni za přítomné, o usnesení per rollam musí být dodatečně rovněž pořízen zápis.

### 1.8. Auditor

Auditorem je od 3.7.2017 společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., IČ: 26704153, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504.

## 2. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

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

2.2. Společnost je od 3.7.2017 100% vlastněna společností Amundi Asset Management,

Société Anonyme se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika. Jediným akcionářem společnosti Amundi Asset Management, Société Anonyme je společnost Amundi, Société Anonyme, jejímž hlavním akcionářem je společnost Crédit Agricole S.A., která drží přibližně 70 % akcií. Zbylá část akcií Amundi, Société Anonyme je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. Společnost patří podle Zákona o účetnictví do konsolidačního celku společnosti Crédit Agricole S.A.

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

2.4. Předmětem podnikání Společnosti je:

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

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

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

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

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

## 3. INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODÍLOVÉHO FONDU

### 3.1. Charakteristika Fondu

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

### 3.2. Investiční cíle

Investičním cílem Fondu je dosáhnout kapitálového zhodnocení majetku ve Fondu se

záměrem tvorby pravidelného příjmu pro jeho podílníky zejména každoroční výplatou dividendy, která by měla převyšovat úroveň termínovaných vkladů u bank a spořitelen. K dosažení investičních cílů Fond investuje do diverzifikovaného portfolia investičních nástrojů, převážně do dluhopisů a instrumentů peněžního trhu, v menší míře do akcií a dalších investičních nástrojů obchodovaných na trzích České republiky a zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj. Výnosy z investic ve Fondu jsou pravidelně rozdělovány a zejména slouží nadacím a nadačním fondům k dosahování cílů, pro které byly založeny.

Fond sleduje benchmark, tzn. porovnává svou výkonnost oproti benchmarku, jenž reflektuje vývoj na trhu korunových úrokových sazeb 6M PRIBOR - (referenční úroková sazba pro mezibankovní trh depozit. Tato sazba je fixována každý den. Bližší informace a hodnotu sazby je možné nalézt na internetových stránkách www.cnb.cz. Pro účely benchmarku se použije zhodnocení indexu touto sazbou za požadovanou periodu. Nikoliv tedy procentuelní změna sazby). Investičním cílem Fondu je pak dosáhnout lepšího zhodnocení investic klientů než činí vývoj výše uvedeného benchmarku. 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 cíle. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků.

### 3.3. Způsob investování Fondu

Společnost investuje majetek ve Fondu přednostně do tuzemských dluhopisů, pokladničních poukázek emitovaných Českou národní bankou nebo Ministerstvem financí České republiky a do likvidních akcií s vysokým podílem evropských trhů (zejména země Evropského hospodářského prostoru a Švýcarsko) s preferencí na akcie s dividendovým výnosem. V dluhopisové části portfolia Fondu budou aktiva s vysokým podílem v nástrojích denominovaných v českých korunách.

#### Fond investuje do následujících finančních aktiv:

- a) cenné papíry vydané investičními fondy,
- b) akcie,
- c) nástroje peněžního trhu,

- d) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně,
- e) dluhopisy,
- f) obdobná finanční aktiva, jiná než v písm. a) až e) uvedené investiční cenné papíry nebo cenné papíry vydané investičními fondy, do kterých může Fond podle ZISIF a Nařízení vlády investovat.
- g) Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu obsahující derivát
- h) finanční deriváty,

Fond do svého majetku nabývá pouze tyto deriváty:

- (i) FX swapy (závazek prodat, resp. koupit peněžní prostředky v jedné měně za peněžní prostředky ve druhé měně za promptní (spotový) kurz a současná dohoda o zpětném nákupu, resp. prodeji peněžních prostředků v dohodnutém termínovém (forwardovém) kurzu platném v okamžiku uzavření obchodu);
- (ii) FX forwardy (závazek prodat, resp. koupit peněžní prostředky v jedné měně za peněžní prostředky ve druhé měně za termínový (forwardový) kurz platný v okamžiku uzavření obchodu);
- (iii) FX opce (právo, nikoliv povinnost, směnit jednu měnu za jinou ke známému datu v budoucnu v předem stanoveném kurzu a objemu);
- (iv) úrokové swapy (dohoda o výměně peněžních toků denominovaných v jedné měně, které jsou odvozeny od pevné nebo pohyblivé báze).
- (v) futures (standardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji standardizovaného množství podkladového nástroje, za předem stanovenou cenu, vypořádaná k danému budoucímu datu, kdy vypořádání kontraktu je garantováno clearingovým centrem), přičemž futures budou nabývány do majetku Fondu za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Podkladovým aktivem futures jsou finanční deriváty, úrokové sazby, nástroje finančního trhu přípustné podle příslušných právních předpisů a finanční indexy.

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.

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

Fond může využívat finanční deriváty pouze ve vztahu k investičním cenným papírům nebo nástrojům peněžního trhu a pouze za účelem snížení rizik z investování Fondu, snížení nákladů Fondu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Fond. Dluhy vyplývající z použití finančních derivátů musí být vždy plně kryty majetkem Fondu.

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

Výše uvedená pravidla pro obchody s finančními deriváty a pravidla pro používání finančních derivátů se použijí i pro Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu obsahující derivát.

Fond nebude provádět repooperace ani půjčovat cenné papíry.

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

### **Investiční limity**

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

Aktiva ve Fondu jsou umístována následujícím způsobem:

- nástroje peněžního trhu (vklady u bank, pokladniční poukázky apod.), podílové listy otevřených podílových fondů peněžního trhu a cenné papíry subjektů kolektivního investování charakterizovaných jako fondy peněžního trhu a ostatní obdobná aktiva a reálná hodnota finančních derivátů zajišťujících takové nástroje 10-100 % majetku Fondu;

- dluhopisy, vyjma pokladničních poukázek, hypoteční zástavní listy a na dluhopisy navázané investiční cenné papíry (zejména podílové listy dluhopisových investičních fondů) a reálná hodnota finančních derivátů zajišťujících takové nástroje 0 - 90 % majetku Fondu;

- akcie a na akcie navázané investiční cenné papíry (např. podílové listy akciových a smíšených investičních fondů) a reálná hodnota finančních derivátů zajišťujících takové nástroje 0 - 15% majetku Fondu.

Celková modifikovaná durace dluhopisové části portfolia Fondu nesmí překročit hodnotu 4.

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.

Až do výše 50 % hodnoty majetku ve Fondu může být investováno do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu obsahujících vložený derivát,

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

Do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem nelze investovat více než 20 % hodnoty majetku Fondu.

Do jmění Fondu nelze nabýt více než 25 % hodnoty fondového kapitálu jednoho fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny srovnatelného zahraničního investičního fondu. Do jmění Fondu nelze nabýt více než 50 % hodnoty fondového kapitálu jednoho podfondu fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny zařízení srovnatelného zahraničního investičního fondu.

Součet investic do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nesmí přesáhnout 49 % hodnoty majetku Fondu. Fond může do svého jmění nabýt pouze cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané investičními fondy splňujícími podmínky podle § 47 odst. 1 Nařízení vlády.

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

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

Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF nesmějí tvořit více než 20 % hodnoty majetku Fondu.

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

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

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

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

Do jmění Fondu nelze nabýt více než:

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

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

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

Do jmění fondu nelze nabýt více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu investičních cenných papírů, které vydal jeden emitent.

Maximální celková otevřená pozice v cizích měnách nesmí překročit 20 % z hodnoty celkového portfolia Fondu. Celková otevřená pozice v cizích měnách představuje součet otevřených pozic za všechny zahraniční měny, přičemž otevřenou pozicí se rozumí nezajištěná či přezajištěná expozice v jednotlivých měnách. Celková 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.

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

Fond může investovat až 35% hodnoty majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vydala-li tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nebo převzala-li za ně záruku Česká republika, její územní samosprávný celek nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž je členem.

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

25 % hodnoty majetku Fondu lze investovat do dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů; součet těchto investic však nesmí překročit 80 % hodnoty majetku tohoto fondu.

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

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

### 3.4. Charakteristika typického investora

Fond byl založen za účelem sdružování prostředků fondací (nadací a nadačních fondů),

za účelem jejich optimálního zhodnocení. Portfolio Fondu je koncipováno tak, aby nabízelo zhodnocení investorům s investicí v českých korunách, s krátkodobým investičním horizontem; pak nabízí vyšší zhodnocení než tradiční bankovní produkty a fondy peněžního trhu. Fond je určen zejména pro investory, kteří mají alespoň částečně přehled o vývoji na kapitálových 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 na finančních trzích a může si dovolit odložit investovaný kapitál na jeden až dva roky. V portfoliu investora 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

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

4.2. Rizikový profil je vyjádřen především syntetickým ukazatelem (tzv. synthetic risk and reward indicator – SRRI). Historické údaje použité při výpočtu syntetického ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna. Není garantováno, že udaná rizikově-výnosová kategorie se nezmění, a že Fond nemůže být postupem času přeřazen do jiné kategorie. Nejnižší kategorie neznamená investici bez rizika. Fond byl podle údajů o historické míře volatility vyhodnocované na týdenním základě a na základě údajů o výnosech v minulých pěti letech zařazen do příslušné kategorie rizikovosti a výnosů za využití syntetického ukazatele konstruovaného dle příslušných právních norem a metodiky. Syntetický ukazatel vyjadřuje míru rizikovosti a výnosů investice do fondu pomocí stupnice od 1 do 7, kde stupeň 1 představuje nejnižší míru výnosů a rizika a stupeň 7 nejvyšší míru výnosů a rizika.

Nižší riziko

Vyšší riziko

<----->

Potenciálně nižší výnosy Potenciálně vyšší výnosy

1	2	<b>3</b>	4	5	6	7
---	---	----------	---	---	---	---

### 4.3. Druhy rizik

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

- (i) rizikem nestálé aktuální hodnoty podílového listu Fondu v důsledku skladby majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Fondu. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Fondu podléhají vždy tržním a úvěrovým rizikům a určité míře volatility finančních trhů. Toto má následně vliv na možnou nestálost aktuální hodnoty podílových listů Fondu.
- (ii) tržním rizikem vyplývajícím z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých majetkových hodnot ve Fondu; v případě Fondu jde zejména o akciové riziko (zejména rozvíjejících se trhů) a úrokové riziko českého dluhopisového a peněžního trhu,
- (iii) úvěrovým (kreditním) rizikem spočívajícím v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek,
- (iv) rizikem vypořádání spojeného s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě,
- (v) rizikem nedostatečné likvidity spočívajícím v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení podílových listů, nebo může dojít k pozastavení odkupování podílových listů Fondu,
- (vi) měnovým rizikem spočívajícím v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu;
- (vii) rizikem spojeným s jednotlivými typy finančních derivátů, které Fond hodlá nabývat, zejména rizikem tržního pohybu úrokových měr, měnových kurzů či tržním rizikem vývoje jiných podkladových aktiv, rizikem ztráty opční prémie nebo rizikem, že případná ztráta z prodeje opce může převýšit zisk z opční prémie. Fond do svého majetku nabývá zejména FX swapy, FX forwardy, FX opce, úrokové swapy a futures, a to za účelem dosažení zisku a k ochraně proti rizikům z vývoje měn, měnových kurzů, kurzů cenných papírů a úrokových sazeb. V rámci obchodů s majetkem Fondu vzniká i tzv. „pákový efekt“ (riziko, že při malé investici vznikne velká ztráta), a
- (viii) rizikem operačním, spočívajícím ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru

anebo vlivem vnějších událostí a rizikem ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo podílové listy Fondu.

- (ix) riziky vyplývajícími z investičního zaměření; může jít zejména o riziko koncentrace (přímá nebo zprostředkovaná vysoká expozice v aktivech jednoho emitenta, regionu či sektoru), právní riziko (zejména při investicích do regionů s nižší právní vymahatelností), politické riziko (nestálá politická situace) apod.
- (x) rizikem zrušení Fondu, z důvodů stanovených ZISIF může být Fond zrušen např. odnětím povolení k vytvoření Fondu, je-li průměrná hodnota majetku za posledních 6 kalendářních měsíců nižší než 50 mil. Kč, pokud má Fond po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho nebo žádného podílníka, odnětím povolení k vytvoření Fondu, splynutím nebo sloučením fondů, zrušením investiční společnosti s likvidací, rozhodnutím soudu atd. Fond bude rovněž zrušen, pokud nemá po dobu delší než 3 měsíce depozitáře

### 4.4 Kontrola rizik

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

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

- a) Plánování - Plánování transakcí Fondu je v působnosti odpovědného portfolio manažera. Při plánování transakcí vychází portfolio manažer z investiční strategie Fondu a z naměřených a predikovaných pozic a toků finančních prostředků a investičních nástrojů z předchozího dne. Sám aktualizuje portfolia podle transakcí v rámci dne. Při plánování respektuje stanovené limity.
- b) Měření a predikce likvidity - Systém řízení likvidity je založen na měření, sledování a predikci pozic a čistých



toků finančních prostředků a investičních nástrojů v čase. Jednostranné toky musí být kryty v každém okamžik dostatečnou pozicí.

- c) Problémové a krizové situace - Neočekávané závazky z transakcí portfolia musí být kryty pozicemi a toky portfolia. Nesoulad v načasování peněžních toků portfolia a výběrů, které by znamenaly, že pozice portfolia by se musely prodávat krátkou dobu před jejich splatností za nižší cenu, než je hodnota při splatnosti, je možné pokrýt např. zápůjčkou. Krátkodobé krytí těchto nesouladů peněžních toků nepředstavuje strategii aktivního vytváření finanční páky.

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

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

## 5. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

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

## 6. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM V PODÍLOVÉM FONDU

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

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

6.3. Společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a dluhů, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem ve Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních investičních fondů, které obhospodařuje. Společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé investiční fondy, jejichž majetek obhospodařuje, tak, aby

ji to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý investiční fond. Roční účetní závěrka Fondu musí být ověřena auditorem.

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

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

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

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

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

## 7. ÚDAJE O PODÍLOVÝCH LISTECH VYDÁVANÝCH FONDEM

7.1. Podílové listy Fondu

**Forma:** na jméno

**Podoba:** zaknihovaný cenný papír

**Jmenovitá hodnota:** 1,- Kč

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

**BFN60308373**

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

Ve vnitřní evidenci jsou podílové listy vedeny na zvláštním účtu jako součást nadační jistiny nebo na zvláštním účtu jako součást ostatního majetku.

7.2. Osoba vedoucí evidenci zaknihovaných podílových listů

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

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

7.3. Práva spojená s podílovými listy Fondu

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

7.3.2. Podílový list je cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku ve Fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze ZISIF a tohoto statutu.

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

7.4. Uplatnění práv spojených s podílovým listem Fondu

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

7.4.2. Vlastnické právo k podílovým listům Fondu se prokazuje platným výpisem z účtu Vlastníka ze samostatné evidence investičních

nástrojů nebo z evidence navazující na samostatnou evidenci (dále jen „**Výpis**“).

## 8. ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU

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

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

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

8.3. Výše úplaty Depozitáři činí maximálně 0,13% p.a. + DPH z průměrné hodnoty fondového kapitálu ve Fondu, vypočtené jako časově vážený průměr denních hodnot fondového kapitálu ve Fondu, minimálně však 250.000,- Kč p.a. a maximálně 1.250.000,- Kč p.a.. Úplata je vypočtena vždy k poslednímu pracovnímu dni příslušného měsíce. V této úplatě nejsou zahrnuty další poplatky, zejména poplatky za úschovu majetku Fondu nebo jeho jiné opatrování zahraničních cenných papírů v majetku Fondu, odměna za vypořádání obchodů s cennými papíry, kdy výše odměny závisí na typu dané transakce (DVP/DFP na českém/zahraněním trhu) a dále na místě/státu, kde k vypořádání daného obchodu dochází. Odměna za výkon hlasovacích práv na valné hromadě emitenta, odměna za výkon jiných práv (upisování atd.), odměna za žádost o daňovou refundaci zahraničních výnosů a úhrada účelně vynaložených nákladů spojených s výkonem funkce depozitáře, úschovou, správou cenných papírů v majetku ve Fondu a vypořádáním obchodů na účet Fondu. Tyto poplatky jsou hrazeny z majetku Fondu a konkrétní způsob stanovení výše těchto poplatků je uveden v příslušné smlouvě.

8.4. Úplata společnosti Pioneer Asset Management, a.s. za služby poskytované Fondu je hrazena z majetku Fondu a je stanovována jednou měsíčně dle Smlouvy o založení a vedení emise v samostatné evidenci investičních nástrojů uzavřené dne 17. 6. 2010 a Smlouvy o svěřeni některých činností souvisejících s kolektivním investováním uzavřené dne 28.8.2006 mezi Společností a PAM. Výše úplaty je zahrnuta v celkové nákladovosti Fondu uvedené v příloze č. 3

statutu Fondu. Smlouvy jsou rovněž k dispozici v sídle Společnosti.

8.5. Ostatními náklady hrazenými z majetku ve Fondu jsou:

a) náklady spojené s obchody s majetkem ve Fondu (ceny pořízení investičních nástrojů, zprostředkovatelské provize, poplatky a úplaty za obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů a jiných obchodů s majetkem ve Fondu, poplatky organizátorům trhu);

b) daně;

c) správní a soudní poplatky;

d) náklady na provedení účetního a daňového auditu Fondu;

e) náklady na vedení a evidenci investičních nástrojů na účtu Fondu v centrálním depozitáři, v Registračním centru České národní banky či v zahraničních registrech cenných papírů;

f) náklady spojené s registrací a evidencí podílníků v samostatné evidenci;

g) náklady na zaknihování podílových listů Fondu;

h) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky;

i) záporné kursové rozdíly ze zahraničních měn, poplatky za měnovou konverzi;

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

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

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

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

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

8.7. Údaje o výši poplatků účtovaných investorům jsou uvedeny v Ceníku, přičemž výše jednorázových poplatků účtovaných před nebo po uskutečnění investice, kdy se jedná o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice nebo před vyplacením investice, společně s údaji o

výši nákladů hrazených z majetku Fondu, jsou uvedeny v příloze č. 3 statutu Fondu. Výše uvedené se přiměřeně vztahuje i k poplatkům za realizaci vydání nebo odkoupení podílových listů v příslušné evidenci. Výše poplatků je standardně uvedena v příslušné smlouvě mezi Společností a osobou vedoucí samostatnou evidenci investičních nástrojů, přičemž smlouva je k dispozici v sídle Společnosti.

## 9. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

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

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

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

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

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

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

5. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond
6. je majetek Fondu nabýván a zcizován.

9.4. Depozitář delegoval úschovu nebo jiné opatrování zahraničních investičních nástrojů, s výjimkou některých cenných papírů zahraničních fondů, na společnost CLEARSTREAM BANKING S.A., 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, na společnost The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, company number 0806.743.159 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 Polska Kasa Opieki S.A., ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Polsko, a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen.

Depozitář má zřízeny účty cenných papírů u uvedených subjektů a na těchto účtech cenných papírů jsou odděleně evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu) od cenných papírů Depozitáře. Za tímto účelem vede Depozitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti. Delegací není dotčena odpovědnost Depozitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

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

## **10. ÚDAJE O SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU NEBO ČINNOSTI JINÉ OSOBĚ**

10.1. Ke dni vzniku Fondu svěřila Společnost obhospodařování majetku Fondu společnosti Pioneer Investments Austria GmbH,

společnosti skupiny Amundi, se sídlem Lassallestraße 1, A-1020 Vienna.

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

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

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

## **11. STATUT A SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ A JEJICH ZMĚNY**

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

dále. Údaje uvedené ve statutu a ve sdělení klíčových informací musejí být průběžně aktualizovány. Statut Fondu se aktualizuje podle potřeby, vždy však nejméně jednou ročně po skončení účetního období.

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

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

11.4. Statut a jeho změny navrhuje a schvaluje představenstvo Společnosti. Změny statutu Fondu nabývají účinnosti dnem jejich schválení představenstvem Společnosti, pokud představenstvo nerozhodne o jejich pozdější účinnosti.

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

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

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

## **12. ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA PODÍLOVÉHO FONDU**

### **12.1. Likvidace Fondu**

12.1.1. Fond se zrušuje s likvidací, jestliže

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

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

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

### **12.2. Přeměna Fondu**

12.2.1. Přeměnou Fondu se rozumí:

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

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

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

12.2.3. Po nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení přeměny uveřejní Společnost toto rozhodnutí na Internetových stránkách.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) technikách uplatňovaných k obhospodařování tohoto fondu,

c) vývoji hlavních rizik spojených s investováním tohoto fondu a

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

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

### **Pioneer Asset Management, a.s., společnost skupiny Amundi**

budova FILADELFIE

Želetavská 1525/1

140 00 Praha 4

**Bezplatná linka: 800 118 844**

**Informace o aktuálních cenách: 800 145 145**

**E-mail : [info@pioneer.cz](mailto:info@pioneer.cz)**

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

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

**[www.pioneerinvestments.cz](http://www.pioneerinvestments.cz)**

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

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

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

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

### **15. DANĚ**

#### **15.1. Upozornění**

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

15.2. Daňový režim, který se vztahuje na Fond, držbu a zcizení (prodej či převod) podílových

listů, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále „ZoDP“). Zdanění příjmů ze zdrojů v zahraničí navíc upravují příslušné mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění.

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

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

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

15.6. Výnosy z držby podílových listů představují výnosy z hospodaření s majetkem Fondu. Tento výnos podléhá zdanění zvláštní sazbou daně ve výši 15 %. Výnosy plynoucí nadacím z cenných papírů, které jsou součástí nadační jistiny a jsou zapsány v nadačním rejstříku, jsou k datu vyhotovení aktuálního znění Statutu od daně osvobozeny.

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

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

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

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

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

16.5. Fond nesmí přímo či nepřímo nabízet ani prodávat podílové listy investorům, kteří jsou Zakázanými investory.

16.6. Podrobné informace o vydávání a odkupování podílových listů jsou stanoveny ve Všeobecných obchodních podmínkách společnosti Pioneer Asset Management, a.s., pro poskytování investičních služeb týkajících se zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování (dále jen „Podmínky“) a v Informacích pro zákazníky Pioneer Investments (dále jen „Informace pro zákazníky“). Tyto dokumenty jsou k dispozici v sídle Společnosti a PAM a na Internetových stránkách.

16.7. Americká komise pro cenné papíry a burzy („SEC“) ani jiný federální či státní regulační úřad nepředaly ani neschválily výhody této nabídky ani přesnost či adekvátnost tohoto statutu.

16.8. Podílové listy Fondu nejsou určeny a tento dokument nesmí být doručen žádnému případnému investorovi ve Spojených státech amerických ani žádnému zakázanému investorovi z USA. Tento statut se jeho příjemci poskytuje pouze pro účely vyhodnocení investic do podílových listů v něm popsanych. Všichni upisovatelé podílových listů budou muset prokázat, že nejsou zakázaným investorem z USA, ani neupisují podílové listy na účet nebo ve prospěch zakázaného investora z USA, jak je definován v Podmínkách. Jestliže Společnost nebo PAM zjistí, že jsou podílové listy Fondu drženy na účet nebo ve prospěch zakázaného investora z USA, budou tyto podílové listy povinně zpětně odkoupeny.

16.9. **Ustanovení tohoto statutu upravující vydávání a odkupování podílových listů Fondu** se použijí přiměřeně i pro investory Fondu, kteří mají účet zřízený u osob vedoucích navazující evidenci (dále jen „Agenti“). Společnost může pověřit jednoho nebo více Agentů, aby distribuovali a nabízeli podílové listy a aby poskytovali s tím související služby (v souvislosti s úpisy, výměnami a zpětnými odkupy) v závislosti na rozsahu pověření Agentů.

16.10. Pro upisování a zpětné odkupy prováděné prostřednictvím Agentů mohou platit odlišná pravidla a lhůty pro podání žádostí a provádění plateb; v takovém případě o příslušných pravidlech a lhůtách informuje investora přímo Agent.

**16.11. Jestliže se podílník stane zakázaným investorem ve smyslu Podmínek nebo drží podílové listy na účet nebo ve prospěch zakázaného investora, je povinen o tom Společnost, PAM, Agentů nebo jejich zástupce ihned uvědomit, na základě takového oznámení budou veškeré podílové**

listy Fondu držené na účet nebo ve prospěch daného investora povinně zpětně odkoupeny.

## 17. VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ

### 17.1. Aktuální hodnota podílového listu Fondu

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

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

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

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

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

17.3. V případě, že peněžní částka bude zaslána na účet Fondu pod variabilním symbolem, kterým je IČ podílníka, budou podílové listy Fondu vydané (nakoupené) za tuto peněžní částku vedeny ve vnitřní evidenci společnosti Pioneer Asset Management, a.s., na zvláštním účtu jako součást nadační jistiny. V případě, že peněžní částka bude zaslána na účet Fondu pod variabilním symbolem, kterým je ID podílníka uvedené ve Smlouvě, budou podílové listy Fondu vydané (nakoupené) za tuto peněžní částku vedeny ve vnitřní evidenci společnosti Pioneer Asset Management, a.s., na zvláštním účtu jako součást ostatního majetku.

### 17.4. Minimální investice a stanovení přírážky ke kupní ceně

17.4.1. Minimální počáteční investice ani minimální následná investice není stanovena.

Společnost může svým rozhodnutím kdykoliv stanovit nižší částku pro počáteční i následné investice klientů. Pro vydání podílových listů je nezbytné dodržet aktuální minimální výši investice, pokud Společnost nestanoví jinak. Společnost je oprávněna nabídnout jednotlivým osobám či skupinám osob snížení přírážky ke kupní ceně či vydání podílových listů bez přírážky ke kupní ceně a to tehdy, je-li vydání podílových listů těmto osobám provázáno odpovídajícím snížením nákladů na marketing či finanční poradenství. Společnost je navíc oprávněna, výlučně na základě svého uvážení, individuálně snížit přírážku ke kupní ceně u větších investic.

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

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

### 17.5. Vydávání podílových listů

17.5.1. První vydání podílových listů investorovi se uskuteční poté, co společnost Pioneer Asset Management, a.s., akceptuje příslušnou smlouvu upravující podmínky investování do podílových listů Fondu (dále jen „**Rámcová smlouva**“) a obdrží řádně identifikovanou investovanou částku na bankovní účet vedený pro Fond při dodržení minimální výše investice.

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

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

17.5.4. Počet podílových listů, které budou investorovi vydány, je určen podílem investované částky skutečně obdržené na



bankovním účtu vedeném pro Fond snížené o přírážku ke kupní ceně podílových listů a případné poplatky za realizaci vydání podílových listů v příslušné evidenci a aktuální hodnoty podílového listu Fondu. V případě, že počet podílových listů nebude celé číslo, bude investorovi vydán nejbližší nižší počet podílových listů. Rozdíl mezi obdržanou 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.

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

#### **17.6. Kupní cena podílového listu**

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

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

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

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

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

## **18. VÝPLATA VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM VE FONDU**

18.1. Podílníkům jsou vypláceny výnosy z hospodaření s majetkem ve Fondu. Podílníkům je zásadně vyplaceno až 100 % čistého zisku Fondu za příslušný kalendářní rok. Výnos z hospodaření s majetkem ve Fondu za příslušný kalendářní rok není podílníkům vyplacen v případě, že Fond nevykáže za toto období žádný zisk. Společnost tedy nevyplácí výnosy z hospodaření s majetkem ve Fondu za příslušný kalendářní rok bez ohledu na výsledek hospodaření Fondu. Podílníkům může být vyplacen nerozdělený zisk z předchozích období nebo jeho část, popř. část kapitálového fondu vytvořeného vydáváním podílových listů Fondu, která představuje rozdíl mezi kapitálovým fondem a jmenovitou hodnotou podílových listů Fondu vydaných k 31. prosinci příslušného kalendářního roku, tvořený tzv. emisním ážiem, resp. část tohoto rozdílu. Výnosy z hospodaření s majetkem ve Fondu budou vypláceny vždy tak, aby aktuální hodnota podílového listu po snížení o výnosy z hospodaření s majetkem ve Fondu k vyplacení nebyla nižší než jmenovitá hodnota podílového listu.

18.2. Rozhodným dnem pro výplatu výnosů z hospodaření s majetkem ve Fondu za příslušný kalendářní rok je vždy 31. prosinec příslušného kalendářního roku.

18.3. Výplata výnosů z hospodaření s majetkem ve Fondu bude provedena po schválení řádné účetní závěrky Fondu za příslušný kalendářní rok jediným akcionářem Společnosti, nejpozději do dvou měsíců po vydání auditorského výroku k řádné účetní závěrce Fondu za příslušný kalendářní rok.

18.4. Společnost poukazuje peněžní prostředky plynoucí z výplaty výnosů z hospodaření s majetkem ve Fondu na účet podílníka uvedený ve Smlouvě. Podílník může Společnost požádat o změnu tohoto účtu, a to písemnou žádostí podepsanou osobami oprávněnými jednat jménem podílníka, přičemž platnou změnu účtu je možno provést pouze v případě účtů vedených peněžními ústavami se sídlem v České republice. Žádost musí být opatřena úředně ověřeným podpisem osob oprávněných jednat jménem podílníka. Změna účtu je provedena do 3 pracovních dnů od doručení žádosti Společnosti.

18.5. Peněžní prostředky plynoucí z výplaty výnosů z hospodaření s majetkem ve Fondu jsou vypláceny výhradně v českých korunách. Pokud jsou peněžní prostředky zasílány na devizový účet, nese náklady podílník.

18.6. Nárok na výplatu výnosů z hospodaření s majetkem ve Fondu za příslušný kalendářní rok se promlčuje uplynutím promlčení doby, která činí 4 roky. Promlčecí doba počíná běžet ode dne, kdy měl být závazek vyplatit výnos z hospodaření s majetkem ve Fondu splněn.

18.7. Pokud je v případě výplaty výnosů z hospodaření s majetkem ve Fondu uplatňován nárok na osvobození od daně z příjmu zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZDP“), je podílník Společnosti povinen předložit výpis z nadačního rejstříku prokazující, že předmětné podílové listy jsou součástí nadační jistiny.

## 19. ODKUP PODÍLOVÝCH LISTŮ

### 19.1. Minimální výše pro odkup

Minimální výše pro odkup není stanovena.

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

### 19.2. Žádost o odkup podílových listů

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

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

### 19.3. Odkupní cena

19.3.1. Odkupní cena je rovna aktuální hodnotě podílového listu snížené o případné poplatky za realizaci odkoupení podílových listů v příslušné

evidenci. Odkupní cena je určena vždy ke dni, kdy PAM obdržela správně a úplně vyplněný a ve smyslu statutu a Podmínek řádně ověřený a podepsaný formulář, za předpokladu, že formulář byl klientem doručen do 19:00 hodin daného dne; pokud byl formulář doručen po 19:00 hodině daného dne, je odkupní cena určena až k následujícímu pracovnímu dni. Společnost neuplatňuje při odkupu žádnou srážku.

### 19.4. Výplata peněžních prostředků

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

### 19.5. Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů

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

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

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

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

Společnost uveřejní rozhodnutí na internetových stránkách bez zbytečného odkladu.

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

Dnem obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů je

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

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

## 20. VÝMĚNA PODÍLOVÝCH LISTŮ

### 20.1. Princip výměny

20.1.1. Výměna podílových listů spočívá ve spojení dvou úkonů v jeden, a sice odkoupení podílových listů Fondu a vydání podílových listů RŮSTOVÉHO FONDU NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřeného podílového fondu, za předpokladu, že investor nejdříve spolu se žádostí o výměnu uzavřel Smlouvu umožňující mu investovat rovněž do nákupu podílových listů tohoto fondu.

20.1.2. Výměna umožňuje využít zvýhodněného režimu poplatků při této transakci. Pravidla stanovená pro vydávání a odkupování podílových listů Fondu se vztahují rovněž na Výměnu podílových listů, není-li v tomto statutu stanoveno jinak.

### 20.2. Minimální výše pro výměnu

Minimální výše pro výměnu se řídí ustanoveními odst. 19.1. tohoto statutu.

## 20.3. 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 PAM, obdrží správně a úplně vyplněný, řádně ověřený a podepsaný formulář Žádosti o výměnu podílových listů (včetně všech příslušných dokumentů). Výměnu podílových listů realizuje společnost PAM, do 10 pracovních dnů ode dne doručení Žádosti o výměnu podílových listů do sídla společnosti PAM.

## 20.4. Stanovení hodnot pro výměnu

Rozhodný den pro stanovení hodnoty vyměňovaných podílových listů Fondu a hodnoty podílových listů získaných výměnou je den, kdy společnost PAM, 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.

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

## 21. 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. Přechod podílových listů, k němuž dochází na základě ustanovení právního předpisu a přechod podílových listů děděním, nepodléhá žádným poplatkům. Pro další informace je nutno se obrátit na společnost Pioneer Asset Management, a.s., nebo na obchodní místa oprávněné banky nebo na jinou oprávněnou osobu za podmínek stanovených společností Pioneer Asset Management, a.s. Úkony obchodních míst oprávněné banky mohou být zpoplatněny.

## 22. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

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

22.2. Orgán dohledu Fondu:

Česká národní banka, 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).

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

24.4. Znění statutu Fondu nepodléhá schválení Českou národní bankou.

V Praze dne 3. července 2017



---

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



---

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

## Příloha č. 1

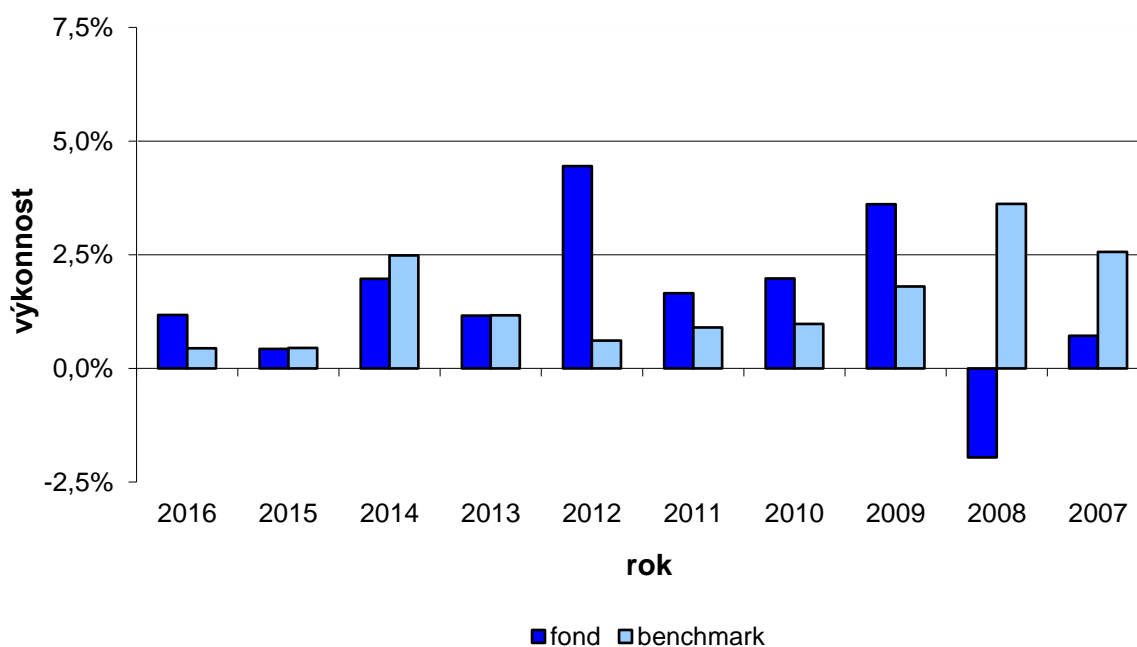
### Seznam investičních fondů obhospodařovaných Pioneer investiční společností, a.s.

- (i) Pioneer – obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond;
- (ii) Pioneer – akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond;
- (iii) Pioneer - Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond;
- (iv) RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- (v) Pioneer – Premium fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond;
- (vi) Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond;
- (vii) Pioneer – dynamický fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond;
- (viii) Pioneer All-Star Selection, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond;
- (ix) Pioneer - Fond Investičních Příležitostí 7/2020, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

## Příloha č. 2 Informace o historické výkonnosti fondu

Níže uvedený sloupcový graf zobrazuje informace o dosavadní výkonnosti Fondu a její srovnání s vývojem benchmarku (referenční hodnotou) sledovaného Fondem za období existence Fondu. Výpočet hodnot dosavadní výkonnosti vychází z čisté hodnoty majetku Fondu a provádí se za předpokladu, že rozdělitelné příjmy Fondu byly znovu investovány. Benchmark Fondu zohledňuje průměrné roční náklady Fondu včetně nákladů na zajištění měnového rizika. Výkonnost Fondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním podílových listů Fondu. Do roční výkonnosti je zahrnuta dividenda vyplacená v příslušném roce. Výkonnost v prvním roce existence Fondu je počítána ode dne založení Fondu. Fond existuje od roku 1999. Použitelnost grafu jako ukazatele budoucí výkonnosti je omezená. Dosavadní výkonnost je vypočítávána v korunách českých.

### Výkonnost Balancovaného Fondu Nadací



## Balancovaný Fond Nadací

### Výkonnost v jednotlivých letech

včetně reinvestovaných dividend

### průměrná výkonnost

	fond	benchmark		fond	benchmark
2016	1,17%	0,44%	3Y	1,19%	1,12%
2015	0,43%	0,45%	5Y	1,84%	1,03%
2014	1,97%	2,48%	10Y	1,52%	1,50%
2013	1,16%	1,17%			
2012	4,45%	0,61%			
2011	1,65%	0,90%			
2010	1,98%	0,98%			
2009	3,61%	1,80%			
2008	-1,96%	3,62%			
2007	0,72%	2,56%			

### Příloha č. 3 Informace o poplatcích a nákladech

<b>Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice</b> (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice. Aktuální výši vstupního a výstupního poplatku může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora.)	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	0 % k aktuální hodnotě podílového listu
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b> Poplatek za realizaci vydání nebo odkoupení podílových listů	0 % z aktuální hodnoty podílového listu 0 Kč
Investorům jsou stanoveny rozdílné přirážky a srážky v závislosti na objemu počáteční investice	
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
<b>Celková nákladovost</b>	0,65 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	Není stanoven

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

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

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