



## SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

### PIONEER STRATEGIE FUNDUSZOWE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY zwany dalej „Funduszem”

**Skrót nazwy:** Pioneer Strategie Funduszowe SFIO

**Fundusz jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami, w skład Funduszu wchodzi następujące Subfundusze:**

Polskie Fundusze Akcyjne\*

Fundusze Polskie\*

Fundusze Zagraniczne

Strategia Total Return\*

**Siedziba Funduszu i kraj siedziby Funduszu:** Warszawa, Polska.

**Organ Funduszu:** Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie zwane dalej „Towarzystwem”, adres głównej strony internetowej Towarzystwa: [www.pioneer.com.pl](http://www.pioneer.com.pl).

\* O rozpoczęciu działalności przez Subfundusz Fundusz ogłosi na stronie internetowej: [www.pioneer.com.pl](http://www.pioneer.com.pl)

#### Rozdział I. Dane o Funduszu

##### Część A – Informacje wspólne dla wszystkich Subfunduszy

#### 1. Data wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych

24.09.2008 roku, RFI 412

**Wartość jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz zależy od wartości aktywów Subfunduszu i jego zobowiązań i w związku z tym uczestnik może, w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa, otrzymać mniejszą kwotę niż kwota, którą wpłacił na nabycie jednostek uczestnictwa Subfunduszu.**

#### 2. Obowiązki podatkowe

informacje o obowiązkach podatkowych Uczestników Funduszu zawiera prospekt informacyjny Funduszu. Obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika i miejsca dokonywania inwestycji; w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

#### 3. Informacje o zasadach zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Jednostki Uczestnictwa są zbywane i odkupywane na żądania uczestnika. Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane gotówką u Prowadzących Dystrybucję oraz przelewem na konto Prowadzącego Dystrybucję lub rachunek Subfunduszu. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa w dniu otrzymania przez agenta transferowego informacji o wpłacie na konto Subfunduszu lub, jeśli zbycie następuje za pośrednictwem Prowadzącego Dystrybucję: informacji o wpłacie i zleceniu nabycia. Jeśli Agent Transferowy otrzyma powyższe informacje w dniu dokonania wpłaty – zbycie nastąpi w następnym Dniu Wyceny. Odkupienie następuje w dniu otrzymania zlecenia, wypłata środków – niezwłocznie. Jeżeli otrzymanie informacji następuje w dniu złożenia zlecenia przez Uczestnika Prowadzącemu Dystrybucję, cenę odkupienia ustala się w następnym Dniu Wyceny.

#### 4. Sposób zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem

- 4.1. Uczestnik może dokonać zamian Jednostek Uczestnictwa Jednego Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.
- 4.2. O możliwości dokonywania zamiany Jednostek Uczestnictwa Fundusz ogłosi na stronie internetowej Towarzystwa [www.pioneer.com.pl](http://www.pioneer.com.pl) oraz udostępni odpowiednią informację u Prowadzących Dystrybucję.
- 4.3. Zamiana Jednostek Uczestnictwa dokonywana jest wyłącznie na konto tego samego rodzaju co konto, z którego nastąpiło umorzenie Jednostek Uczestnictwa.
- 4.4. Sześć razy w roku kalendarzowym zamiana Jednostek Uczestnictwa jest zwolniona z części lub całości opłaty manipulacyjnej na następujących zasadach:
  - a) w przypadku, gdy zamiana następuje do Subfunduszu docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej stosowana jest wyrównująca stawka opłaty manipulacyjnej będąca różnicą wysokości stawki opłaty manipulacyjnej stosowanej w Subfunduszu docelowym i w Subfunduszu źródłowym.

- Ustalenie wysokości pobieranej opłaty manipulacyjnej następuje przy zastosowaniu tabeli opłat manipulacyjnych obowiązującej w dacie złożenia zlecenia,
- b) w przypadku, gdy zamiana następuje do Subfunduszu docelowego o niższej lub równej stawce opłaty manipulacyjnej wyrównująca stawka opłaty manipulacyjnej nie jest pobierana.
- 4.5. Kolejne zamiany, dokonywane w tym samym roku kalendarzowym, podlegają opłacie manipulacyjnej.
- 5. Publikacja wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa**  
Wycena Aktywów każdego z Subfunduszy odbywa się w każdym Dniu Roboczym, w którym odbywają się sesje na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.  
Fundusz publikuje (w następnym Dniu Roboczym po Dniu Wyceny - do godz. 23:30) Wartość Aktywów Netto przypadającą na Jednostkę Uczestnictwa w podziale (odpowiednio dla każdego funduszu) na kategorie Jednostek Uczestnictwa i waluty oraz subfundusze:  
- na stronie internetowej [www.pioneer.com.pl](http://www.pioneer.com.pl) oraz  
- w telefonicznym serwisie informacyjnym (Telepioneer tel.: 0 - 801 641 641).  
Ponadto wyniki wycen przekazywane są do mediów informacyjnych, w tym do Telegazety TVP S.A. (str. 706), serwisów informacyjnych, np.: Polskiej Agencji Prasowej, Bloomberg, Notorii.

## **Rozdział I. Dane o Funduszu**

### **Część B – Informacje odrębne dla każdego Subfunduszu**

- 1. Subfundusz Polskie Fundusze Akcyjne**
- 1.1. Cel inwestycyjny Subfunduszu**  
Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.
- 1.2. Wskazanie gwaranta wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa**  
Nie dotyczy.
- 1.3. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu**
- 1.3.1. Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja charakteryzująca specyfikę Subfunduszu**
- 1.3.1.1 Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym.
- 1.3.1.2 Do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze akcyjnym.
- 1.3.2. Szczególne strategie inwestycyjne stosowane przez Subfundusz na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat**  
Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu lokowane może być w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych.
- 1.3.3. Zarządzający Subfunduszem może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.**
- 1.4. Ryzyko inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania**  
Ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko rozliczeniowe, ryzyko płynności inwestycji, ryzyko walutowe, ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, ryzyko związane z koncentracją Aktywów Subfunduszu w określone lokaty lub na określonych rynkach, ryzyko operacyjne.  
Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w Prospekcie Informacyjnym.
- 1.5. Profil inwestora**  
Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy są zainteresowani inwestowaniem środków pieniężnych w horyzoncie długoterminowym oraz którzy liczą na osiągnięcie ponadprzeciętnych zysków z tytułu wzrostu wartości inwestycji i jednocześnie akceptujących wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego.
- 1.6. Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposób ich naliczania i pobierania oraz koszty obciążające Subfundusz**
- 1.6.1. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych**  
Nie prezentowana - Subfundusz nie rozpoczął działalności.  
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok.  
Kategorie kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, zostały wskazane w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.
- 1.6.2. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika**
- 1.6.2.1. Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Prospekcie informacyjnym oraz w Statucie Funduszu, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za zbywanie Jednostek Uczestnictwa.

- 1.6.2.2. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej wynosi 5,5% wartości dokonywanej wpłaty.
  - 1.6.2.3. Stawki opłaty manipulacyjnej stosowanej przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa określone są w tabeli opłat manipulacyjnych uzgadnianej pomiędzy Funduszem i Prowadzącymi Dystrybucję i udostępniane przez Prowadzących Dystrybucję.
  - 1.6.2.4. Prowadzący Dystrybucję nie są uprawnieni do pobierania od uczestników funduszu jakichkolwiek opłat z tytułu pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa. Prowadzący Dystrybucję jest zobowiązany przekazać całą kwotę wpłaconą przez klienta na rachunek nabyć jednostek uczestnictwa Funduszu.
- 1.6.3. Informacja o opłacie zmiennej**  
Nie jest pobierana opłata zmienna, której wysokość jest uzależniona od wyników Funduszu ani Subfunduszu.
- 1.6.4. Informacja o istniejących umowach lub porozumieniach, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielone między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot**  
Niektóre koszty związane z działalnością Funduszu, w szczególności wynagrodzenia Depozytariusza, Prowadzących Dystrybucję i Agenta Transferowego, Biegłego Rewidenta, określone w umowach zawartych przez Fundusz oraz opłaty karne, pokrywane są przez Towarzystwo. Dodatkowe informacje o umowach i porozumieniach, o których mowa wyżej zawiera pkt 1.4.6. w Rozdziale III części B Prospektu Informacyjnego.
- 1.6.5. Usługi dodatkowe**  
Nie dotyczy.
- 1.7. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym**
- 1.7.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego**  
Nie prezentowana – Subfundusz nie rozpoczął działalności.
  - 1.7.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata:**  
Nie prezentowana – Subfundusz nie rozpoczął działalności.
  - 1.7.3. Benchmark:**  
WIG  
gdzie:  
WIG – indeks spółek giełdowych, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
  - 1.7.4. Średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 1.7.2.**  
Nie prezentowane – Subfundusz nie rozpoczął działalności.
  - 1.7.5. Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.**
- 2. Subfundusz Fundusze Polskie**
- 2.1. Cel inwestycyjny Subfunduszu**  
Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.
  - 2.2. Wskazanie gwaranta wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa**  
Nie dotyczy.
  - 2.3. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu**
    - 2.3.1. Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja charakteryzująca specyfikę Subfunduszu**
      - 2.3.1.1. Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.
      - 2.3.1.2. Do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych.
    - 2.3.2. Szczególne strategie inwestycyjne stosowane przez Subfundusz na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat**  
Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych.
    - 2.3.3. Zarządzający Subfunduszem może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.**
  - 2.4. Ryzyko inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania**  
Ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko rozliczeniowe, ryzyko płynności inwestycji, ryzyko walutowe, ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, ryzyko związane z koncentracją Aktywów Subfunduszu w

określone lokaty lub na określonych rynkach, ryzyko operacyjne.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w Prospekcie Informacyjnym.

## **2.5. Profil inwestora**

Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy są zainteresowani inwestowaniem środków pieniężnych w horyzoncie długoterminowym oraz którzy liczą na osiągnięcie ponadprzeciętnych zysków z tytułu wzrostu wartości inwestycji i jednocześnie akceptujących wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego.

## **2.6. Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposób ich naliczania i pobierania oraz koszty obciążające Subfundusz**

### **2.6.1. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych**

Nie prezentowana - Subfundusz nie rozpoczął działalności.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok.

Kategorie kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, zostały wskazane w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

### **2.6.2. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika**

2.6.2.1. Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Prospekcie informacyjnym oraz w Statucie Funduszu, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za zbywanie Jednostek Uczestnictwa.

2.6.2.2. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej wynosi 5,5% wartości dokonywanej wpłaty.

2.6.2.3. Stawki opłaty manipulacyjnej stosowanej przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa określone są w tabeli opłat manipulacyjnych uzgadnianej pomiędzy Funduszem i Prowadzącymi Dystrybucję i udostępniane przez Prowadzących Dystrybucję.

2.6.2.4. Prowadzący Dystrybucję nie są uprawnieni do pobierania od uczestników funduszu jakichkolwiek opłat z tytułu pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa. Prowadzący Dystrybucję jest zobowiązany przekazać całą kwotę wpłaconą przez klienta na rachunek nabyć jednostek uczestnictwa Funduszu.

### **2.6.3. Informacja o opłacie zmiennej**

Nie jest pobierana opłata zmienna, której wysokość jest uzależniona od wyników Funduszu ani Subfunduszu.

### **2.6.4. Informacja o istniejących umowach lub porozumieniach, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielone między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot**

Niektóre koszty związane z działalnością Funduszu, w szczególności wynagrodzenia Depozytariusza, Prowadzących Dystrybucję i Agenta Transferowego, Biegłego Rewidenta, określone w umowach zawartych przez Fundusz oraz opłaty karne, pokrywane są przez Towarzystwo. Dodatkowe informacje o umowach i porozumieniach, o których mowa wyżej zawiera pkt 1.4.6. w Rozdziale III części B Prospektu Informacyjnego.

### **2.6.5. Usługi dodatkowe**

Nie dotyczy.

## **2.7. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym**

### **2.7.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego**

Nie prezentowana – Subfundusz nie rozpoczął działalności.

### **2.7.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata**

Nie prezentowana – Subfundusz nie rozpoczął działalności.

### **2.7.3. Benchmark**

**50%WIG +50% EFFAS Bond Index for Poland All > 1 year**

gdzie:

WIG - indeks spółek giełdowych, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

EFFAS Bond Index for Poland All > 1 year - indeks wszystkich polskich obligacji skarbowych (z wyjątkiem obligacji zmiennokuponowych) o terminie zapadalności nie krótszym niż 1 rok

### **2.7.4. Średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2.7.2.**

Nie prezentowane – Subfundusz nie rozpoczął działalności.

### **2.7.5. Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.**

### 3. (skreślony)

## 4. Subfundusz Fundusze Zagraniczne

### 4.1. Cel inwestycyjny Subfunduszu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

### 4.2. Wskazanie gwaranta wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Nie dotyczy.

### 4.3. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

#### 4.3.1. Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja charakteryzująca specyfikę Subfunduszu

4.3.1.1. Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych.

4.3.1.2. Do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

#### 4.3.2. Szczególne strategie inwestycyjne stosowane przez Subfundusz na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat

Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

#### 4.3.3. Zarządzający Subfunduszem może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

### 4.4. Ryzyko inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania

Ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko rozliczeniowe, ryzyko płynności inwestycji, ryzyko walutowe, ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, ryzyko związane z koncentracją Aktywów Subfunduszu w określone lokaty lub na określonych rynkach, ryzyko operacyjne.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w Prospekcie Informacyjnym.

### 4.5. Profil inwestora

Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy są zainteresowani inwestowaniem środków pieniężnych w horyzoncie długoterminowym oraz którzy liczą na osiągnięcie ponadprzeciętnych zysków z tytułu wzrostu wartości inwestycji i jednocześnie akceptujących wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego.

### 4.6. Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposób ich naliczania i pobierania oraz koszty obciążające Fundusz

#### 4.6.1. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w okresie 01.01.2010 - 31.12.2010 wyniosła: **0,011**.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok.

Kategorie kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, zostały wskazane w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

#### 4.6.2. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika

4.6.2.1. Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Prospekcie informacyjnym oraz w Statucie Funduszu, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za zbywanie Jednostek Uczestnictwa.

4.6.2.2. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej wynosi 5,5% wartości dokonywanej wpłaty.

4.6.2.3. Stawki opłaty manipulacyjnej stosowanej przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa określone są w tabeli opłat manipulacyjnych uzgadnianej pomiędzy Funduszem i Prowadzącymi Dystrybucję i udostępniane przez Prowadzących Dystrybucję.

4.6.2.4. Prowadzący Dystrybucję nie są uprawnieni do pobierania od uczestników funduszu jakichkolwiek opłat z tytułu pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa. Prowadzący Dystrybucję jest zobowiązany przekazać całą kwotę wpłaconą przez klienta na rachunek nabyć jednostek uczestnictwa Funduszu.

#### 4.6.3. Informacja o opłacie zmiennej

Nie jest pobierana opłata zmienna, której wysokość jest uzależniona od wyników Funduszu ani Subfunduszu.

#### 4.6.4. Informacja o istniejących umowach lub porozumieniach, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielone między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot

Niektóre koszty związane z działalnością Funduszu, w szczególności wynagrodzenia Depozytariusza, Prowadzących Dystrybucję i Agenta Transferowego, Biegłego Rewidenta, określone w umowach zawartych przez Fundusz oraz opłaty karne, pokrywane są przez Towarzystwo. Dodatkowe informacje o

umowach i porozumieniach, o których mowa wyżej zawiera pkt 1.4.6. w Rozdziale III części B Prospektu Informacyjnego.

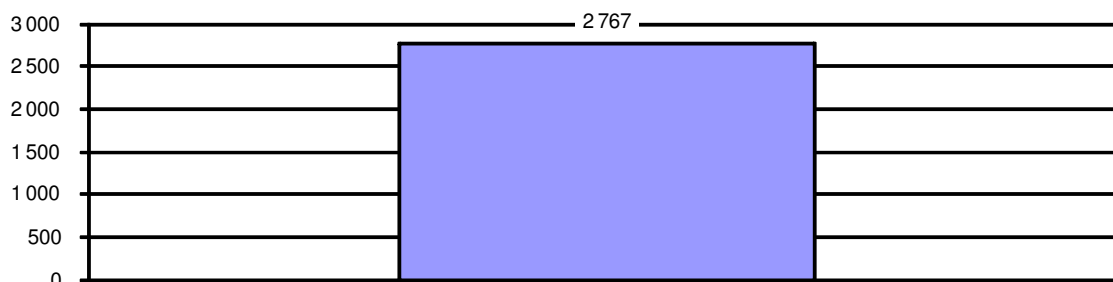
#### 4.6.5. Usługi dodatkowe

Nie dotyczy.

#### 4.7. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

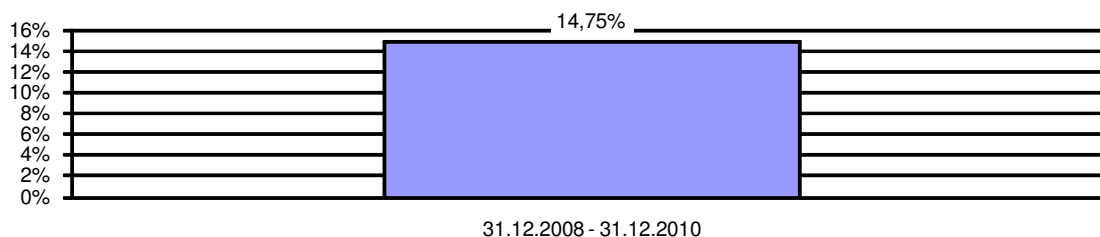
##### 4.7.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego:

Wartość aktywów netto Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2010 r. (tys. zł)



##### 4.7.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata

Jednostka Uczestnictwa



■ Jednostka Uczestnictwa

##### 4.7.3. Benchmark

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 15 października 2010 r.:**

**50% MSCI World in LC + 25% Citigroup WGBI USD + 25% Citigroup Europe WGBI EUR**

gdzie:

**MSCI World in LC (MSCI World Index (local currency))** - indeks liczony w walutach lokalnych, ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. z siedzibą w Nowym Jorku odzwierciedlający zmiany głównych indeksów giełdowych 23 najbardziej rozwiniętych rynków: Australii, Austrii, Belgii, Kanady, Danii, Finlandii, Francji, Niemiec, Grecji, Hong Kongu, Irlandii, Włoch, Japonii, Holandii, Nowej Zelandii, Norwegii, Portugalii, Singapuru, Hiszpanii, Szwecji, Szwajcarii, Wielkiej Brytanii i Stanów Zjednoczonych.

**Citigroup WGBI USD** - indeks obrazujący stopy zwrotu na 23 rynkach obligacji rządowych (Australia, Austria, Belgia, Kanada, Dania, Finlandia, Francja, Niemcy, Grecja, Irlandia, Włochy, Japonia, Malezja, Holandia, Norwegia, Polska, Portugalia, Singapur, Hiszpania, Szwecja, Szwajcaria, Wielka Brytania, Stany Zjednoczone) denominowanych w walutach lokalnych o ratingu nie niższym niż inwestycyjny, publikowany codziennie w USD przez Citigroup Index LCC.

**Citigroup Europe WGBI EUR** - indeks obrazujący stopy zwrotu na rynkach obligacji rządowych krajów ze strefy Euro (Austria, Belgia, Cypr, Finlandia, Francja, Niemcy, Grecja, Irlandia, Włochy, Luksemburg, Malta, Holandia, Portugalia, Słowacja, Słowenia, Hiszpania) o ratingu nie niższym niż inwestycyjny, publikowany codziennie w Euro przez Citigroup Index LCC.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 16 grudnia 2008 r. do 14 października 2010 r.:**

**50% MSCI World Index (local currency) + 25% JPMorgan Global Government Bond Global Unhedged USD TR + 25% EFFAS Bonds Indices Euro Government All > 1 Year TR**

gdzie:

**MSCI World Index (local currency)** – indeks liczony w walutach lokalnych, ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. z siedzibą w Nowym Jorku, odzwierciedlający zmiany głównych indeksów giełdowych 23 najbardziej rozwiniętych rynków: Australii, Austrii, Belgii, Kanady, Danii, Finlandii, Francji, Niemiec, Grecji, Hong Kongu, Irlandii, Włoch, Japonii, Holandii, Nowej Zelandii, Norwegii, Portugalii, Singapuru, Hiszpanii, Szwecji, Szwajcarii, Wielkiej Brytanii i Stanów Zjednoczonych

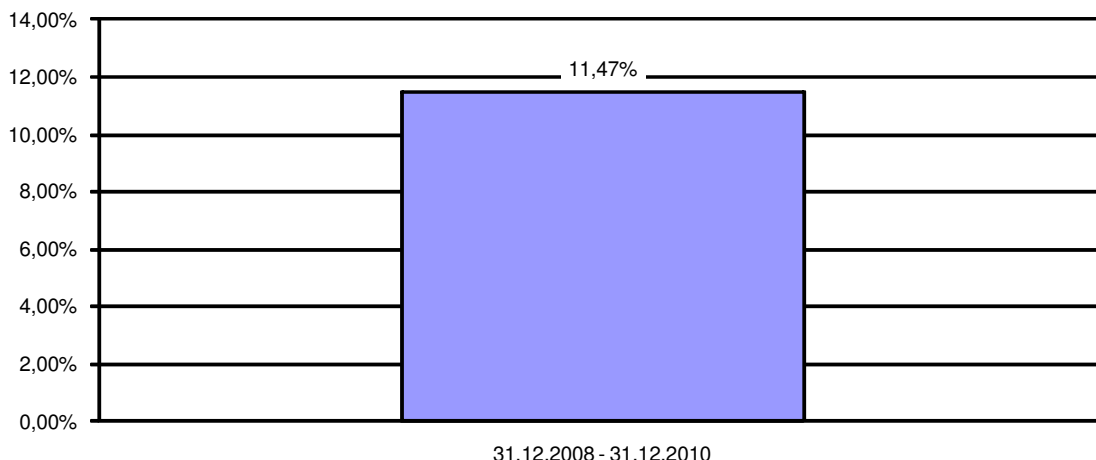
**JPMorgan Global Government Bond Global Unhedged USD TR** – indeks liczony w USD i ustalany w oparciu o rentowność wszystkich dłużnych instrumentów finansowych (z wyjątkiem obligacji zmiennokuponowych) emitowanych przez takie kraje jak: Australia, Belgia, Kanada, Dania, Francja, Niemcy, Włochy, Japonia, Holandia, Hiszpania, Szwecja, Szwajcaria, Wielka Brytania i Stany Zjednoczone o terminie zapadalności nie krótszym niż 1 rok

**EFFAS Bonds Indices Euro Government All > 1 Year TR** – indeks liczony w EUR i ustalany przez The European Federation of Financial Analysts Societies w oparciu o rentowność obligacji rządowych (z wyjątkiem obligacji zmiennokuponowych) emitowanych przez takie kraje jak: Australia, Belgia, Dania, Finlandia, Francja, Niemcy, Irlandia, Włochy, Portugalia, Holandia, Hiszpania, o terminie zapadalności dłuższym niż 1 rok

**Uwaga!** MSCI, ani żadna inna strona uczestnicząca w lub związana ze zbieraniem, obliczaniem lub tworzeniem danych MSCI nie daje jakichkolwiek wyraźnych lub dorozumianych gwarancji ani oświadczeń w odniesieniu do tych danych (lub do wyników uzyskanych przy ich wykorzystywaniu), i wszystkie te strony niniejszym wyraźnie wypierają się wszelkich gwarancji oryginalności, dokładności, kompletności, przydatności handlowej lub przydatności do określonego celu w odniesieniu do wszelkich takich danych. Bez ograniczenia każdego z powyższych zastrzeżeń, MSCI i jego podmioty powiązane lub podmioty trzecie zaangażowane lub związane z zbieraniem, przetwarzaniem lub tworzeniem danych nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek bezpośrednie, pośrednie, specjalne, karne, wynikowe lub inne szkody (w tym utracone zyski), nawet jeżeli zostały powiadomione o możliwości wystąpienia takich szkód. Dystrybuowanie lub rozpowszechnianie danych MSCI nie jest dozwolone bez wyraźnej, pisemnej zgody MSCI.

**4.7.4. Średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresu, o którym mowa w pkt. 4.7.2.**

**Stopy zwrotu z benchmarku w PLN brutto**



**4.7.5. Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.**

**5. Subfundusz Strategia Total Return**

**5.1. Cel inwestycyjny Subfunduszu**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz poprzez odpowiedni dobór lokat wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu dąży do osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu przy zachowaniu niskiego ryzyka inwestycji. Cel ten realizowany jest poprzez

- inwestowanie aktywów Sunfunduszu w szeroko zdywersyfikowany portfel jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa funduszy dających ekspozycje na różne, nisko ze sobą skorelowane klasy aktywów (np. akcje, obligacje, instrumenty rynku pieniężnego, waluty, nieruchomości, surowce). Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia ww. celów inwestycyjnych Subfunduszu.
- 5.2. Wskazanie gwaranta wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa**  
Nie dotyczy.
- 5.3. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu**
- 5.3.1. Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja charakteryzująca specyfikę Subfunduszu**  
Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych.
- 5.3.2. Szczególne strategie inwestycyjne stosowane przez Subfundusz na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat.**  
Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych.
- 5.3.3. Zarządzający Subfunduszem może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.**
- 5.4. Ryzyko inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu lub strategią zarządzania**  
Ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko rozliczeniowe, ryzyko płynności inwestycji, ryzyko walutowe, ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszy, ryzyko związane z koncentracją Aktywów Subfunduszu w określone lokaty lub na określonych rynkach, ryzyko operacyjne.  
Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w Prospekcie Informacyjnym.
- 5.5. Profil inwestora**  
Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy są zainteresowani uzyskiwaniem dochodu w horyzoncie średnioterminowym, który nie byłby istotnie skorelowany z zachowaniem się podstawowych rynków instrumentów finansowych na świecie.
- 5.6. Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposób ich naliczania i pobierania oraz koszty obciążające Fundusz**
- 5.6.1. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych**  
Nie prezentowana - Subfundusz nie rozpoczął działalności.  
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok.  
Kategorie kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, zostały wskazane w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.
- 5.6.2. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika**
- 5.6.2.1. Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Prospekcie informacyjnym oraz w Statucie Funduszu, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za zbywanie Jednostek Uczestnictwa.
- 5.6.2.2. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej wynosi 5,5% wartości dokonywanej wpłaty.
- 5.6.2.3. Stawki opłaty manipulacyjnej stosowanej przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa określane są w tabeli opłat manipulacyjnych uzgadnianej pomiędzy Funduszem i Prowadzącymi Dystrybucję i udostępniane przez Prowadzących Dystrybucję.
- 5.6.2.4. Prowadzący Dystrybucję nie są uprawnieni do pobierania od uczestników funduszu jakichkolwiek opłat z tytułu pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa. Prowadzący Dystrybucję jest zobowiązany przekazać całą kwotę wpłaconą przez klienta na rachunek nabyć jednostek uczestnictwa Funduszu.
- 5.6.3. Informacja o opłacie zmiennej:**  
Nie jest pobierana opłata zmienna, której wysokość jest uzależniona od wyników Funduszu ani Subfunduszu.
- 5.6.4. Informacja o istniejących umowach lub porozumieniach, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielone między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot**  
Niektóre koszty związane z działalnością Funduszu, w szczególności wynagrodzenia Depozytariusza, Prowadzących Dystrybucję i Agenta Transferowego, Biegłego Rewidenta, określone w umowach zawartych przez Fundusz oraz opłaty karne, pokrywane są przez Towarzystwo. Dodatkowe informacje o umowach i porozumieniach, o których mowa wyżej zawiera pkt 1.4.6. w Rozdziale III części B Prospektu Informacyjnego.
- 5.6.5. Usługi dodatkowe:**  
Nie dotyczy.

- 5.7. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym**
- 5.7.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego**  
Nie prezentowana – Subfundusz nie rozpoczął działalności.
- 5.7.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata**  
Nie prezentowana – Subfundusz nie rozpoczął działalności.
- 5.7.3. Benchmark**  
W związku z przyjętą polityką inwestycyjną Subfundusz nie posiada wzorca (benchmarku).
- 5.7.4. Średnie stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.7.2.**  
Nie dotyczy.
- 5.7.5. Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.**

## Rozdział II. Podmioty obsługujące Fundusz

- 1. Depozytariusz**  
Bank Polska Kasa Opieki S.A., ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa.
- 2. Zarządzający portfelami inwestycyjnymi Subfunduszy**
  - 2.1. Pioneer Pekao Investment Management S.A., ul. Marynarska 15, 02-674 Warszawa.
  - 2.2. Pioneer Investment Austria GmbH, Lassallestraße 1, A-1020 Wiedeń, Austria.
- 3. Biegły Rewident Funduszu:**  
KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa. Spółka jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3546.

## Rozdział III. Informacje dodatkowe

- 1. Inne informacje**
  - 1.1. Maksymalna wysokość wynagrodzenia otrzymywanego przez Towarzystwo za zarządzanie Funduszem**

Maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie wynosi:

dla Subfunduszu	
a) Fundusze Polskie	<b>2,5 %</b>
b) Polskie Fundusze Akcyjne	<b>3,0 %</b>
c) Fundusze Zagraniczne	<b>2,5 %</b>
d) (skreślony)	
e) Strategia Total Return	<b>2,0 %</b>

w skali roku.

- 1.2. Informacja o obowiązkach podatkowych Uczestników Funduszu**

Należy zwrócić uwagę, iż ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

- 1.2.1. Opodatkowanie osób fizycznych**

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jedn. Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307 z późn. zm.) [„Ustawa pdof”] od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy.

Zgodnie z art. 17 ust. 1c Ustawy pdof, nie ustala się przychodu z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego dokonanej na podstawie Ustawy.

Zgodnie z art. 23 ust. 1 pkt 38 Ustawy pdof, nie uważa się za koszty uzyskania przychodu wydatków na nabycie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, wydatki takie są jednak kosztem uzyskania przychodu z odkupienia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, a także z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Zasady, o której mowa w zdaniu poprzednim, nie stosuje się przy zamianie jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami dokonanej na podstawie Ustawy.

Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz pobrany podatek odprowadza do właściwego urzędu skarbowego. Obliczenia podatku dokonuje się z zastosowaniem zasady, iż w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte przez podatnika, według najwyższej ceny (metoda FIFO).

W celu określenia obowiązków podatkowych w odniesieniu do osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania lub czasowego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, niezbędne jest uwzględnienie - oprócz przepisów prawa polskiego - charakteru ustroju podatkowego krajów zamieszkania tych osób oraz treści umów międzynarodowych w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób. Jednakże zastosowanie stawki wynikającej z tych umów albo niepobranie podatku zgodnie z tymi umowami jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu Funduszowi przez podatnika zaświadczenia o jego miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą do celów podatkowych wydanego przez właściwą zagraniczną administrację podatkową (certyfikat rezydencji).

#### **1.2.2. Opodatkowanie osób prawnych**

Zgodnie z treścią art. 7 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz.U. z 2011 r. Nr 74 poz. 397 z późn. zm.) [„Ustawa pdop”], osoby prawne są zobowiązane do zapłacenia podatku dochodowego od dochodu bez względu na rodzaj źródeł przychodów, w tym także od dochodu uzyskanego z tytułu udziału w funduszu inwestycyjnym. Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy pdop, podatek dochodowy od osób prawnych wynosi 19% podstawy opodatkowania. Dochodem jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania osiągnięta w roku podatkowym.

Zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 20 Ustawy pdop do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego dokonanej zgodnie z Ustawą.

Zgodnie z treścią art. 16 ust. 1 pkt 8 Ustawy pdop, nie uważa się za koszty uzyskania przychodów wydatków na nabycie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, wydatki takie są jednak kosztem uzyskania przychodu z odkupienia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, a także z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Dochodem będzie więc nadwyżka przychodu z tytułu odkupienia (umorzenia) jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych nad kosztami ich nabycia wskazanymi w poprzednim zdaniu. Obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania przez Uczestnika Funduszu zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub ich umorzenia.

Zasady, o której mowa powyżej nie stosuje się przy zamianie jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami dokonanej zgodnie z Ustawą.

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy pdop podatnicy, którzy nie mają siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Jednakże dla określenia obowiązków podatkowych w odniesieniu do tych osób prawnych niezbędne jest uwzględnienie treści odpowiednich umów międzynarodowych w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu.

#### **2. Pełne informacje na temat Funduszu znajdują się w Prospekcie Informacyjnym i Statucie Funduszu.**

#### **3. Dodatkowe informacje o Funduszu można uzyskać**

- pod numerem infolinii: 801 641 641,
- w Internecie: <http://www.pioneer.com.pl>,
- za pośrednictwem poczty elektronicznej: [fundusz@pioneerinvestments.com](mailto:fundusz@pioneerinvestments.com),
- w punktach obsługi klientów podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
- w siedzibie Towarzystwa: ul. Marynarska 15, 02-674 Warszawa.

#### **4. Prospekt Informacyjny Funduszu dostępny jest:** w Internecie: <http://www.pioneer.com.pl>, w siedzibie Towarzystwa: ul. Marynarska 15, 02-674 Warszawa oraz w punktach obsługi klientów Prowadzących Dystrybucję.

#### **5.1. Informacje o punktach obsługi klientów** podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu można uzyskać pod numerem infolinii: 801 641 641, w Internecie: <http://www.pioneer.com.pl>, za pośrednictwem poczty elektronicznej: [fundusz@pioneerinvestments.com](mailto:fundusz@pioneerinvestments.com) oraz w siedzibie Towarzystwa ul. Marynarska 15, 02-674 Warszawa.

#### **5.2.1. Informacja o Prowadzącym Dystrybucję: Pekao Financial Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie**

Komunikacja i przekazywanie zleceń: zlecenia przyjmowane są za pośrednictwem Centrum Obsługi Klienta, pod adresem ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa, za pomocą telefonu 801 641 641, (+48 22) 640 40 40, (+48 22) 640 48 40, faksu (+48 22) 640 48 15.

Zezwolenie KPWiG Nr DFN1-4051-167/01 z dnia 20 listopada 2001 r.

Zasady świadczenia usługi: Pekao Financial Services Sp. z o.o. stosuje zasady określone przez Towarzystwo, opisane szczegółowo w Prospekcie.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. nie jest uprawniony do przyjmowania innych zleceń nabycia niż zlecenia składane z wyłącznej inicjatywy klienta w rozumieniu przepisów prawa, w związku z czym Pekao Financial Services Sp. z o.o. jest zwolniony z obowiązku dokonywania oceny, czy inwestycja w dany Fundusz jest dla klienta odpowiednia.

Skargi na nieprawidłowe działanie Pekao Financial Services Sp. z o.o. mogą być składane osobiście lub pisemnie w Centrum Obsługi Klienta, pod numerem telefonu 801 641 641, (+48 22) 640 40 40, faksu (+48 22) 640 48 15 i poczty elektronicznej: [dystrybutor@pekao-fs.com.pl](mailto:dystrybutor@pekao-fs.com.pl). Załatwianie skarg następuje w terminie 14 dni od dnia ich otrzymania, z wyjątkiem skarg szczególnie zawitych, w przypadku których termin powyższy może ulec wydłużeniu.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. wdrożył i stosuje politykę zapobiegania konfliktom interesów. Polityka wskazuje okoliczności, które powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu pomiędzy interesami Pekao Financial Services Sp. z o.o. a interesami klienta, wiążącego się z istotnym ryzykiem naruszenia interesów klienta; oraz środki i procedury zarządzania konfliktami interesów.

W sytuacji, gdy organizacja oraz regulacje wewnętrzne Pekao Financial Services Sp. z o.o. nie zapewnią, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu klienta, informacja o istniejącym konflikcie zostanie ujawniona klientowi przed przyjęciem od niego zlecenia. Szczegółowe informacje można otrzymać w Centrum Obsługi Klienta.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. nie jest uprawniony do pobierania od klientów jakichkolwiek opłat z tytułu pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa. Przy nabywaniu jednostek uczestnictwa Towarzystwo pobiera od Uczestników opłatę manipulacyjną wskazaną w prospektach informacyjnych oraz skrótach prospektów poszczególnych funduszy. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem ponosi Fundusz. Wysokość wynagrodzenia określa Statut Funduszu. Od dochodów uzyskanych z tytułu udziału w Funduszu pobierany jest podatek dochodowy.

#### **5.2.2. Informacja o Prowadzącym Dystrybucję: Pioneer Pekao TFI S.A.**

Kontakt: telefon (+48 22) 640 40 00, telefaks (+48 22) 640 40 05.

Zezwolenie KPW-4077-1/96-4814.

Zasady świadczenia usługi: Towarzystwo, jako prowadzący dystrybucję stosuje zasady opisane szczegółowo w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

Skargi na nieprawidłowe działanie Towarzystwa mogą być składane osobiście lub pisemnie w siedzibie. Załatwianie skarg następuje w terminie 14 dni od dnia ich otrzymania, z wyjątkiem skarg szczególnie zawitych, w przypadku których termin powyższy może ulec wydłużeniu.

Prowadzący Dystrybucję wdrożył i stosuje politykę zapobiegania konfliktom interesów. Szczegółowe informacje można otrzymać osobiście, pisemnie lub telefonicznie.

Maksymalną wysokość opłat pobieranych przez Towarzystwo z tytułu zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa określa Prospekt informacyjny Funduszu.

#### **6. Prospekt Informacyjny oraz roczne i półroczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu oraz sprawozdania jednostkowe Subfunduszy są bezpłatnie doręczane na żądanie Uczestnika.**

#### **7. Organ nadzoru**

Komisja Nadzoru Finansowego

#### **8. Data i miejsce sporządzenia skrótu Prospektu Informacyjnego**

28 lutego 2008 roku, Warszawa.

#### **9. Data ostatniej aktualizacji skrótu Prospektu Informacyjnego**

25 listopada 2011 r.

#### **10. Uzupełniające informacje o dążeniu Funduszu do ograniczenia wynagrodzenia za zarządzanie przez podmioty, w których tytuły uczestnictwa i jednostki uczestnictwa będą lokowane aktywa Subfunduszy.**

Towarzystwo, dążąc do obniżania kosztów ponoszonych pośrednio i bezpośrednio przez poszczególne subfundusze, przy uzgadnianiu zasad nabywania jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa do portfeli poszczególnych subfunduszy podejmuje starania, aby inwestycje te były dokonywane przy możliwie najniższym obciążeniu wynagrodzeniem za zarządzanie.

Fundusz będzie dążył do zawarcia umów, na podstawie których podmioty zarządzające funduszami lub subfunduszami, w których jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa będą lokowane aktywa Subfunduszy, będą wypłacały Subfunduszom świadczenia, stanowiące zwrot część pobranego wynagrodzenia za zarządzanie danym funduszem/subfunduszem, w związku z inwestycją aktywów Subfunduszy w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa tego funduszu/subfunduszu. Świadczenie powyższe stanowić będzie dla Funduszu przychód i powiększać Wartość Aktywów Netto danego Subfunduszu.