

PIONEER PEKAO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓLKA AKCYJNA

02-674 Warszawa, ul. Marynarska 19 A

OGLASZA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
PIONEER INDEKSOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

ZA OKRES ROCZNY KONCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2003 ROKU



Ind

Spis treści

Wprowadzenie

- A. Fundusz
 - Nazwa Funduszu i typ Funduszu
 - Podstawy prawne działania, informacje rejestrowe Funduszu, data rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa
 - Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Funduszu
 - Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Funduszu
 - Informacja o założeniu kontynuowania działalności
- B. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
 - Firma Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, siedziba i adres Towarzystwa
 - Dane rejestrowe Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych
- C. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy
- D. Podstawowe stosowane zasady rachunkowości oraz metody wyceny
 - Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu
 - Księgowanie operacji dotyczących Funduszu
 - Wycena składników lokat
 - Wprowadzone w okresie sprawozdawczym zmiany stosowanych zasad rachunkowości, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego
 - Przyjęte w sprawozdaniu finansowym Funduszu kryterium podziału składników portfela lokat

Bilans

Rachunek wyniku z operacji

Zestawienie zmian w aktywach netto

Rachunek przepływów pieniężnych

Zestawienie lokat

Dodatkowe informacje i objaśnienia

- A. Dane o walutowej strukturze aktywów i pasywów, w tym środków pieniężnych
- B. Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Fundusz kredytach i pożyczkach
- C. Informacje o udzielonych przez Fundusz pożyczkach pieniężnych
- D. Środki pieniężne zablokowane i na rachunkach zabezpieczających
- E. Podział kosztów pokrywanych przez Towarzystwo
- F. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat oraz wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat
- G. Informacje o podatkach i opłatach
 - Opodatkowanie Funduszu w roku 2003
 - Oplaty maklerskie
 - Oplaty bankowe i koszty obsługi kredytów
 - Inne opłaty
 - Podatek dochodowy od dochodu z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa
- H. Informacje o dystrybucji dochodów Funduszu
- I. Inne informacje o lokatach Funduszu
- J. Informacje o ewentualnych wypłatach obciążających Fundusz w odniesieniu do osób zarządzających i nadzorujących
- K. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym
- L. Instytucje obsługujące Fundusz
 - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
 - Agent Obsługujący Uczestników Funduszu
 - Depozytariusz

Wprowadzenie

A. Fundusz

Nazwa Funduszu i typ Funduszu

PIONEER Indeksowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym.

Wczesniejsze nazwy funduszu:

- Eurofundusz 4 Fundusz Powierniczy,
- Eurofundusz Indeksowy Otwarty Fundusz Inwestycyjny.

Podstawy prawne działania, informacje rejestrowe Funduszu, data rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Podstawy prawne działania Funduszu określa *Ustawa* z dnia 28 sierpnia 1997 roku o *funduszach inwestycyjnych* (Dz. U. z roku 2002 nr 49, poz. 448, z późn. zmianami).

Statut PIONEER Indeksowego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zatwierdzony został decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd o udzieleniu zezwolenia na przekształcenie funduszu powierniczego w fundusz inwestycyjny otwarty oraz o zatwierdzeniu Statutu Funduszu.

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny i Rejestrowy pod numerem RFj 60 w dniu 21 lutego 2000 roku.

Data rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa: 25 sierpnia 1997 roku.

W roku 2004 Fundusz został połączony z funduszem Pioneer Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty (fundusz przejmujący). Połączenie nastąpiło w trybie Rozdziału 6 a *Ustawy* z dnia 28 sierpnia 1997 roku o *funduszach inwestycyjnych*. W dniu 31 stycznia 2004 roku została przeprowadzona operacja przydzielenia Jednostek Uczestnictwa funduszu Pioneer Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty w zamian za Jednostki Uczestnictwa Funduszu. Po tej czynności Fundusz został wykreślony z rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny i Rejestrowy w dniu 18 lutego 2004 roku.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Funduszu

Celem inwestycyjnym Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Lokowanie Aktywów Funduszu ma charakter pasywny, co oznacza podejmowanie decyzji dotyczących alokacji środków Funduszu przy założeniu, że rynkowe ceny papierów wartościowych odzwierciedlają wszystkie informacje dostępne publicznie. Fundusz dąży do tego, aby portfel akcyjny Funduszu odzwierciedlał portfel rynkowy. Fundusz będzie dążył do tego, aby zmiany wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa odzwierciedlały zmiany wartości indeksu WIG20 publikowanego przez Giełde Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Funduszu

Fundusz może zawierać transakcje na pochodne prawa majątkowe, w szczególności może otwierać długie pozycje na kontraktach *futures*, w tym na WIG 20.

Ponadto, Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z *Ustawą o funduszach inwestycyjnych*.

Pełna informacja o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania zawarte zostały w Rozdziale II Statutu.

Informacja o założeniu kontynuowania działalności

Fundusz został utworzony bez określenia okresu działalności. Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. W roku 2004 nastąpiło połączenie Funduszu z funduszem Pioneer Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Pioneer Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

B. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Firma Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, siedziba i adres Towarzystwa

PIONEER PEKAO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba i adres: 02-674 Warszawa, ul. Marynarska 19 A.

Dane rejestrowe Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych

Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000016956.

C. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane Sprawozdanie Finansowe *PIONEER* Indeksowego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego obejmuje okres roczny kończący się 31 grudnia 2003 roku.

Dniem bilansowym był dzień 31 grudnia 2003 roku.

D. Podstawowe stosowane zasady rachunkowości oraz metody wyceny

Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu

Rachunkowość Funduszu prowadzona jest zgodnie z przepisami *Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości* (Dz. U. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz *Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych* (Dz. U. nr 149, poz. 1670) (dalej zwanym Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy).

W niniejszym sprawozdaniu przedstawiono tylko najbardziej istotne elementy stosowanych zasad rachunkowości.

Księgowanie operacji dotyczących Funduszu

- 1) Wszystkie operacje Funduszu są ujmowane w księgach rachunkowych w dniu uzyskania wiarygodnego ich potwierdzenia lub w odniesieniu do części transakcji na papierach wartościowych: dokonywanych poza krajowym rynkiem zorganizowanym – wraz z rozliczeniem.
- 2) Dniem ujęcia w księgach Funduszu operacji dotyczących kapitału powierzono jest dzień uzyskania informacji od Agenta Transferowego o wartości oraz liczbie przydzielonych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa na podstawie rejestru uczestników Funduszu.
- 3) Nabyte papiery wartościowe wprowadzane są do ksiąg rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej wszystkie koszty poniesione w związku z nabyciem (w szczególności: prowizje maklerskie, koszt nabycia praw poboru – jeśli wykorzystane do nabycia akcji). W przypadku papierów wartościowych otrzymanych nieodpłatnie – cena nabycia jest wartością 0.
- 4) Zysk lub strata ze sprzedaży papierów wartościowych wyliczana jest metodą 'najdroższe sprzedaje się jako pierwsze', polegająca na przypisaniu sprzedanym papierom wartościowym najwyższego kosztu nabycia danych papierów wartościowych.

- 5) Dywidendy ujmowane są w księgach rachunkowych pierwszego dnia, gdy akcje danej spółki notowane są bez prawa do dywidendy.
- 6) Prawa poboru akcji rejestrowane są w pierwszym dniu notowania akcji danej spółki, gdy akcje notowane są bez praw. Niewykorzystane prawa poboru akcji, po zamknięciu subskrypcji, są umarzone.
- 7) Przychody z odsetek ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memorialowej.
- 8) Koszty operacyjne Funduszu ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memorialowej.
- 9) Aktywa Funduszu znajdujące się na depozytach zabezpieczających ujmowane są w bilansie. Zmiany stanu depozytów zabezpieczających, wynikające z rozliczeń z Izba Rozliczeniowa Instrumentów Pochodnych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., ujmowane są jako wynik zrealizowany.

Wycena składników lokat

Wycena wszystkich aktywów (w tym, w szczególności papierów wartościowych) i zobowiązań związanych z dokonywaniem transakcji dokonywana jest każdego Dnia Wyceny Funduszu, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny:

- (a) w przypadku aktywów (i zobowiązań) będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym – według wartości rynkowej;
- (b) w przypadku aktywów (i zobowiązań) niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym – według wartości godziwej.

W Dniu Wyceny wycena aktywów i ustalanie zobowiązań Funduszu odbywa się według ustalonych stanów, określonych kursów, cen i wartości z dnia poprzedniego przed danym Dniem Wyceny.

- 1) Papiery wartościowe notowane na Gieldzie oraz CeTO S.A. (akcje, prawa do akcji, prawa poboru, obligacje Skarbu Państwa - w części związanej z nominalnym) wyceniane są według kursów zamknięcia ogłaszanych przez prowadzącego dany rynek (w przypadku notowania ciągłych), lub ostatniego kursu jednolitego (w przypadku notowania jednolitych).
- 2) Akcje, do czasu rozpoczęcia notowania na rynku regulowanym, wyceniane są według ceny nabycia, chyba, że do ich nabycia wykorzystano prawa poboru. W takim przypadku do ceny nabycia akcji dolicza się wartość tych praw i stosuje się zasadę ogólną, za wyjątkiem sytuacji, kiedy notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wyliczanej wartości.
- 3) Prawa poboru akcji nowej emisji, notowane na rynku giełdowym, wyceniane są wg tych notowań z uwzględnieniem kryterium wyboru rynku przedstawionego powyżej. Przed rozpoczęciem notowania przez Gieldę, prawa wyceniane są odpowiednio do jednorazowej zmiany wartości odniesienia akcji dających te prawa. Wartość tych praw, jeśli nie odbywa się nimi obrót, nie ulega zmianie, chyba że notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wartości praw poboru.
- 4) Papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez kontrahenta przyrzeczeniem odkupu, w transakcji mającej na celu zabezpieczenie przekazanego depozytu pieniężnego (transakcje typu 'buy-sell-back'), są wyceniane metodą liniowej amortyzacji różnicy między uzgodnionymi cenami nabycia i odkupienia papierów wartościowych.
- 5) W uzasadnionych przypadkach, gdy zdarzenia dotyczące posiadanych papierów wartościowych, którymi nie odbywa się obrót na rynku regulowanym, wymagają zawiązania rezerwy na trwałą utratę wartości, po analizie przypadku zawiązywana jest stosowna rezerwa i w zestawieniu portfela takie papiery wartościowe wykazywane są z uwzględnieniem tej rezerwy.
- 6) Wycena kontraktów *futures* odbywa się zgodnie z notowaniami tych kontraktów na Gieldzie. Rozliczenia stanu rozrachunków z tytułu zmiany depozytu zabezpieczającego dokonywane są codziennie i zmiany ujmowane w rachunku wyniku z operacji są zgodne z wyciągami z rachunku zabezpieczającego.

Wprowadzone w okresie sprawozdawczym zmiany stosowanych zasad rachunkowości, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian stosowanych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny.

Sprawozdanie sporządzono w formacie zgodnym z *Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy*.

Przyjęte w sprawozdaniu finansowym Funduszu kryterium podziału składników portfela lokat

Na potrzeby sprawozdania stosuje się podział lokat Funduszu na papiery wartościowe udziałowe i papiery wartościowe wierzycielskie oraz kontrakty terminowe.

Ponadto, w zestawieniu lokat, zastosowano kryterium podziału składników portfela lokat na:

- Papiery wartościowe udziałowe:
 - ∴ Akcje,
 - ∴ Prawa do akcji,
 - ∴ Prawa poboru

W przypadku papierów wartościowych udziałowych składniki portfela akcji wykazano w podziale branżowym emitentów (zgodnie z klasyfikacją stosowaną przez Giełde). Papiery wartościowe notowane na rynku innym niż Giełda, w ramach innego systemu notowań niż system notowań ciągłych – mają odpowiednie noty uzupełniające.

Bilans.....

Rachunek wyniku z operacji.....

Zestawienie zmian w aktywach netto

Rachunek przepływów pieniężnych.....

Zestawienie lokat.....

Dodatkowe informacje i wyjaśnienia

W niniejszych notach zawarte są uzupełniające dane o pozycjach bilansu i rachunku wyniku z operacji Funduszu

A. Dane o walutowej strukturze aktywów i pasywów, w tym środków pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2003 roku Fundusz nie posiadał aktywów ani zobowiązań denominowanych w walutach obcych.

B. Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Fundusz kredytach i pożyczkach

Na dzień 31 grudnia 2003 roku Fundusz nie posiadał zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.

C. Informacje o udzielonych przez Fundusz pożyczkach pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2003 roku Fundusz nie posiadał należności z tytułu udzielonych pożyczek pieniężnych.

D. Środki pieniężne zablokowane i na rachunkach zabezpieczających

W związku z dokonywaniem transakcji na rynku kontraktów terminowych pewna część środków pieniężnych znajduje się na rachunkach zabezpieczających prowadzonych przez dom maklerski, za pośrednictwem którego dokonywane są takie transakcje i który ewidencjonuje stan posiadania takich kontraktów.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku Fundusz posiadał na rachunkach zablokowanych i zabezpieczających środki w wysokości 460 tys. zł.

E. Podział kosztów pokrywanych przez Towarzystwo

Fundusz nie alokuje kwot pokrywanych przez Towarzystwo między kategorie kosztów. W Rachunku wyniku z operacji nie jest wykazywana kwota kosztów pokrywanych przez Towarzystwo, które wymagałyby dalszego rozliczania, ponieważ Fundusz nie ponosi żadnych innych kosztów poza wynagrodzeniem dla Towarzystwa.

F. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat oraz wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat

<i>Typ lokat</i>	<i>Zrealizowany zysk/ (strata) z lokat (tys. zł)</i>	<i>Zmiana niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat (tys. zł)</i>
Razem w okresie sprawozdawczym, w tym:	164	2 051
<i>Akcje</i>	5	1 946
<i>Futures</i>	159	105

G. Informacje o podatkach i opłatach

Opodatkowanie Funduszu w roku 2003

Fundusze inwestycyjne, na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, są zwolnione w Polsce od podatku dochodowego od osób prawnych.

Oplaty maklerskie

Z tytułu transakcji giełdowych, ze środków Funduszu w roku 2003 zostały zapłacone prowizje maklerskie w łącznej wysokości 67 tys. zł.

Oplaty bankowe i koszty obsługi kredytów

W roku 2003 Fundusz poniósł koszty z tytułu opłat bankowych, opłat dla instytucji depozytowych i rozliczeniowych bądź obsługi wykorzystanych kredytów w wysokości 16 tys. zł.

Inne opłaty

W roku 2003 Fundusz został obciążony kosztami opłat na rzecz KPWiG oraz opłatami notarialnymi i sądowymi w wysokości 2 tys. zł.

Podatek dochodowy od dochodu z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

W odniesieniu do uczestników Funduszu, będących osobami fizycznymi, dochód z odkupienia Jednostek Uczestnictwa podlega opodatkowaniu. Fundusz jest płatnikiem tego podatku.

H. Informacje o dystrybucji dochodów Funduszu

Wszystkie dochody i zyski z operacji są reinwestowane i powiększają wartość Funduszu. Nie wypłaca się odsetek ani dywidendy.

I. Inne informacje o lokatach Funduszu

Fundusz – z wyłączeniem transakcji wskazanych poniżej w niniejszym punkcie - nie dokonywał lokat w instrumenty pochodne, inne prawa pochodne od praw majątkowych będące przedmiotem lokat ani transakcji terminowych.

Transakcje terminowe

Fundusz dokonywał lokat w transakcje terminowe. Transakcje były dokonywane w instrumenty stanowiące przedmiot obrotu na Gieldzie (poniższe informacje zostały przygotowane na podstawie dokumentów emisyjnych tych instrumentów).

	Zakres i charakter instrumentu	Kontrakt terminowy 'Futures' na indeks giełdowy
	Zasady (polityka) rachunkowości	Zgodnie z Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy
	Cel nabywania instrumentu	Ograniczanie ryzyka odstępstwa od realizacji celu inwestycyjnego, w określonych w Statucie Funduszu przypadkach
	Podstawa obliczenia przyszłych płatności	Zysk / strata na kontraktach rozliczane są codziennie poprzez zmiany stanu depozytów zabezpieczających – wyliczanych przez Izbę Rozliczeniową Instrumentów Pochodnych KDPW S.A. Zmiany te wynikają z codziennych zmian kursów odpowiednich instrumentów bazowych
	Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności	Nie ma możliwości obliczenia przyszłych płatności ani przychodów.

	kasowych	przychodów.
	Termin ustalania cen, zapadalności lub wykonania instrumentu	Ceny (kursy) ustalane na GPW codziennie, Wygasnięcie kontraktów – co kwartał
	Możliwości wcześniejszego rozliczenia	W dowolnym momencie – w dni sesji GPW
	Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Nie dotyczy
	Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Nie dotyczy
	Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub podobnych	Nie dotyczy
	Dodatkowe zabezpieczenia (przyjęte lub złożone)	Depozyt zabezpieczający (pobrano przez IRIP KDPW S.A.) – odpowiedni procent od ceny kontraktu
	Informacje o instrumencie zamienionym	Nie dotyczy
	Inne warunki towarzyszące instrumentowi	Nie dotyczy
	Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Ryzyko rynkowe, zmienności kursów, możliwość stosowania dźwigni finansowej
	Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	Na bieżąco (codziennie) regulowany poprzez kasowe zmiany stanu depozytów zabezpieczających.

J. Informacje o ewentualnych wypłatach obciążających Fundusz w odniesieniu do osób zarządzających i nadzorujących

Fundusz nie dokonuje wypłat (wynagrodzeń ani nagród), nie udziela zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń ani innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Funduszu – odnośnie osób zarządzających lub nadzorujących Funduszem (ani odpowiednim innym wskazanym w *Rozporządzeniu o rachunkowości funduszy*).

K. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym

Nie było znaczących zdarzeń, dotyczących lat ubiegłych, wymagających ujęcia w Sprawozdaniu.

L. Instytucje obsługujące Fundusz

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

PIONEER PEKAO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Towarzystwo) jest spółka akcyjna prawa polskiego, której kapitał akcyjny w 100 % należy do *PIONEER PEKAO Investment Management S.A.* (PPIM). Właścicielem 51 % akcji *PIONEER PEKAO Investment Management S.A.* jest *PIONEER Global Asset Management S.p.A.*, a 49 % akcji jest w posiadaniu Banku Pekao SA.

Adres Towarzystwa: ul. Marynarska 19 A, 02-674 Warszawa, tel. (022) 640 40 00.

PIONEER PEKAO Investment Management S.A., na podstawie umów między Towarzystwem a PPIM o świadczenie usług w zakresie zarządzania portfelami papierów wartościowych na zlecenie, zarządzał portfelem inwestycyjnym funduszu.

Fundusz był obciążany następującymi kosztami:

- 1) Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

- 2) Opłaty za transakcje portfelowe, opłaty za wykonywanie czynności bankowych w związku z aktywnościami bądź zobowiązaniami Funduszu, w tym w szczególności:
- (a) prowizje maklerskie, opłaty i prowizje bankowe,
 - (b) opłaty transakcyjne instytucji depozytowych (np. Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Clearstream Banking Luxembourg),
 - (c) koszty odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz,
 - (d) koszty likwidacji Funduszu.
- 3) Podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa, w tym w szczególności:
- (a) opłaty sądowe i notarialne,
 - (b) opłaty za decyzje i zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd i Narodowego Banku Polskiego.

Zgodnie ze Statutem stawka wynagrodzenia za zarządzanie wynosiła maksymalnie: 2.75 % rocznie średniej wartości Aktywów Netto Funduszu. Wskazana powyżej maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie odnosi się do Jednostek Uczestnictwa typu A. W przypadku Jednostek Uczestnictwa innych typów stawki wynagrodzenia za zarządzanie naliczane są w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa każdego typu osobno.

Od dnia 8 sierpnia 2003 roku, zgodnie ze zmianą Statutu Funduszu, Fundusz zaprzestał zbywania Jednostek Uczestnictwa typu B. Wszystkie Jednostki Uczestnictwa typu B zostały zamienione na jednostki Uczestnictwa typu A.

Z kwoty wpłat uczestników (w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa typu A, I) Fundusz pobierał opłatę manipulacyjną, która jest przekazywana Towarzystwu.

Na koniec roku 2003 obowiązywały tabele opłat ze stawkami maksymalnymi:

- przy nabywaniu jednostek typu A: 4.5 %,
- przy nabywaniu jednostek typu I: 1.5 %.

W roku 2003 obowiązywały następujące uchwały Zarządu Pioneer Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA dotyczące stawek opłaty manipulacyjnej:

- z dnia 29 czerwca 2001 roku, zgodnie z którą od dnia 17 lipca 2001 roku stawka maksymalna opłaty manipulacyjnej określona została na poziomie 4.5 % - w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa typu A,
- z dnia 27 listopada 2002 roku, zgodnie z którą od dnia 28 listopada 2002 roku zaczęto stosować zmienione tabele stawek opłaty manipulacyjnej, ze stawką maksymalną w wysokości 1.50 % - przy nabywaniu jednostek typu I.

Szczegółowe tabele stawek opłat manipulacyjnych Towarzystwo prezentuje w materiałach informacyjnych.

Towarzystwo zapewniało uczestnikom Funduszu możliwość korzystania z telefonicznej linii informacyjnej: tel. w Polsce 0-801 641 641. Istnieje także możliwość skorzystania z poczty elektronicznej: Fund@PIONEER.COM.PL. Ponadto Towarzystwo zarządza informacyjną stroną w Internecie: WWW.PIONEER.COM.PL. Innym źródłem informacji o codziennych wycenach Funduszy jest: Telegazeta TVP S.A. (str. 641).

Pracownikami PPIM pełniącymi funkcje Zarządzających Funduszem byli:

- Paweł Wilkowiecki (zarządzający funduszem),
- Piotr Rzeźniczak (menedżer portfela).

Agent Obsługujący Uczestników Funduszu

PEKAO Financial Services Sp. z o.o. (Agent) jest spółką prawa polskiego. Wszystkie udziały w spółce należą do Banku Pekao SA.

Adres Agenta: ul. Marynarska 19A, 02-674 Warszawa, tel. (022) 640 0901.

Agent zajmuje się prowadzeniem rejestrów uczestników oraz rozlicza transakcje zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa. Szczegółowy zakres czynności realizowanych na rzecz Funduszu wymieniony został w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Depozytariusz

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna jest spółka prawa polskiego, której akcje notowane są na Gieldzie. Bank Polska Kasa Opieki S.A. wykonywał, zgodnie z umowa z Funduszem, obowiązki depozytariusza. Szczegółowy zakres obowiązków opisany został w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Adres Depozytariusza: Bank Polska Kasa Opieki S.A., Departament Powierniczy, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, tel. (022) 656 10 10.

Warszawa, dnia 31 marca 2004 roku.