



**SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY  
TELEKOMUNIKACJI POLSKIEJ**

zwany dalej „Funduszem”  
Skrót nazwy: SFIO TP

**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)

**Rozdział I - Dane o Funduszu**

1. **Data wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych:** 10 sierpnia 2001 r.
2. **Cel inwestycyjny Funduszu:** Celem inwestycyjnym Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat, przy zachowaniu zasady ograniczonego ryzyka, przez inwestowanie w papiery wartościowe, w tym głównie w dłużne papiery wartościowe i akcje. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

3. **Zasady polityki inwestycyjnej Funduszu**

Fundusz jest funduszem zrównoważonym. Aktywa Funduszu są lokowane przede wszystkim w papiery wartościowe udziałowe (akcje) i dłużne.

Proporcjonalny udział poszczególnych rodzajów papierów wartościowych w Aktywach Funduszu będzie uzależniony od decyzji Funduszu podejmowanej z uwzględnieniem warunków ekonomicznych i sytuacji na rynku papierów wartościowych, jak również z uwzględnieniem limitów określonych w rozdziale II Statutu Funduszu.

Polityka inwestycyjna Funduszu, w szczególności kryteria doboru lokat, będzie prowadzona przy zachowaniu zasady ograniczonego ryzyka dokonywanych lokat.

Udział procentowy akcji i dłużnych papierów wartościowych w aktywach Funduszu będzie ulegał zmianie w zależności od oceny potencjału wzrostowego poszczególnych kategorii lokat. Podstawowymi czynnikami branżowymi pod uwagę przy ocenie potencjału wzrostowego poszczególnych kategorii lokat są: obecny i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych i inflacji, tempo wzrostu gospodarczego, dynamika wzrostu zysków spółek giełdowych i wskaźniki wyceny rynkowej spółek.

Przy doborze akcji do portfela inwestycyjnego, Fundusz będzie poszukiwał akcji spółek o solidnych fundamentach finansowych, jednocześnie niedocenianych przez innych inwestorów, które rokują średnio- lub długoterminowy wzrost wartości. Podstawę wyboru akcji stanowić będą analizy fundamentalne i analizy wskaźników wyceny rynkowej spółek oraz ocena ryzyka płynności akcji. Ocena akcji obejmuje czynniki należące do analizy ilościowej jak też jakościowej. W ocenie ilościowej istotne znaczenie będą miały analizy historycznych i prognozowanych sprawozdań finansowych obejmujące m.in.: analizę przychodów, rentowności, struktury finansowania, płynności oraz analizy porównawczej wskaźników wyceny rynkowej spółek. Wśród elementów analizy jakościowej istotne będą oceny: produktu oferowanego przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, pozycji rynkowej, sieci dystrybucji, ogólnych perspektyw rozwoju.

Część portfela przeznaczona na inne aktywa niż akcje będzie zwykle inwestowana w dłużne papiery wartościowe, w tym polskie papiery skarbowe. Inwestycje Funduszu w papiery dłużne będą dokonywane na podstawie kalkulacji rentowności tych papierów, sporządzanej w oparciu o prognozy podstawowych parametrów rynku finansowego, takich jak: poziom i kierunek zmian stopy procentowej, kształt krzywej dochodowości i poziom inflacji. Fundusz, dobierając papiery dłużne do portfela inwestycyjnego, będzie zwracał szczególną uwagę na ryzyka związane z inwestycją w dany papier takie jak: ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności papierów, a w przypadku nieskarbowych papierów wartościowych na ryzyko wypłacalności emitenta.

Fundusz nie będzie zawierać umów mających za przedmiot instrumenty pochodne w rozumieniu art. 2 pkt 18 ustawy z dnia 27 maja 2004 o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. Nr 146 poz. 1546 z późn. zm.).

4. **Wartość Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz zależy od wartości Aktywów Funduszu i jego zobowiązań. Oznacza to, że Uczestnik może, w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa, otrzymać mniejszą kwotę niż kwota, którą wpłacił do Funduszu.**
5. **Ryzyko inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną lub strategią zarządzania Funduszu.**

W funduszu mogą wystąpić następujące rodzaje ryzyk:

- 5.1. ryzyko rynkowe związane jest ze zmianami otoczenia gospodarczego, politycznego lub prawnego oraz ogólnej koniunktury panującej na rynkach finansowych. Wpływa to na ceny instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu. Na ryzyko rynkowe wpływ mają dwa główne czynniki: ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko cen akcji.
- 5.2. ryzyko kredytowe związane jest z możliwością niewywiązania się kontrpartniera z zawartej umowy.
- 5.3. ryzyko rozliczeniowe wiąże się z wystąpieniem sytuacji, w której Fundusz wywiązał się ze swoich zobowiązań zanim zrobił to kontrpartner.
- 5.4. ryzyko płynności inwestycji wynikające z braku możliwości zakupu lub zbycia instrumentu finansowego w krótkim czasie bez znacznego wpływu na jego cenę. Inwestowanie przez Fundusz głównie w płynne instrumenty finansowe w znacznym stopniu ogranicza występowanie ryzyka płynności.
- 5.5. ryzyko walutowe to możliwość zmiany wysokości kursów walutowych, które mogą niekorzystnie wpłynąć na wielkość aktywów Funduszu denominowanych w walutach obcych. Ze względu na fakt, iż Fundusz jedynie w niewielkim stopniu inwestuje w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych, ryzyko walutowe jest ograniczone.
- 5.6. ryzyko związane z przechowywaniem aktywów polegające na braku dołożenia należytej staranności ze strony instytucji finansowych, którym powierzono przechowywanie aktywów Funduszu.
- 5.7. ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków polega na tym, że znaczna część aktywów Funduszu zostanie ulokowana w dany instrument finansowy lub na jednym rynku, a w razie wystąpienia zmiany ceny tego instrumentu finansowego lub zmiany koniunktury na tym rynku może to wpłynąć negatywnie na oczekiwaną stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.
- 5.8. ryzyko operacyjne to ryzyko pośredniej lub bezpośredniej straty wynikającej z nieadekwatnych procedur wewnętrznych, niestosowania się do obowiązujących przepisów prawa i procedur wewnętrznych, działania systemów bądź pracowników lub też wynikającej z zdarzeń zewnętrznych.
- 5.9. ryzyko wystąpienia zakłóceń na rynkach finansowych, w tym wstrzymania ich działalności, co może mieć wpływ na opóźnienia w realizacji transakcji oraz uzyskaną cenę.
- 5.10. ryzyko inflacji, które może skutkować tym, że realna stopa zwrotu z inwestycji może okazać się niższa od stopy nominalnej.
- 5.11. ryzyko związane ze zmianami w regulacjach prawnych dotyczących Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, polegające na zmianie regulacji lub interpretacji obowiązujących przepisów, które mogą spowodować zmianę sytuacji prawnej Uczestników lub nałożyć na Uczestników nowe zobowiązania podatkowe lub w inny sposób wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu Informacyjnego są zawarte w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

6. **Profil inwestora:** Fundusz został utworzony na potrzeby Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej.
7. **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.
8. **Wysokość opłat i prowizji**
- 8.1. **Wskaźnik WKC:**

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych

w okresie 1.01.2007 - 31.12.2007	
	0,006

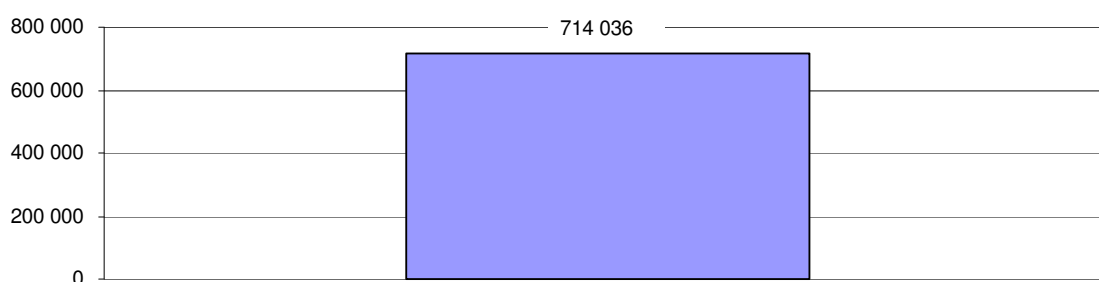
Fundusz nie zbywa Jednostek Uczestnictwa różnych kategorii.

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

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

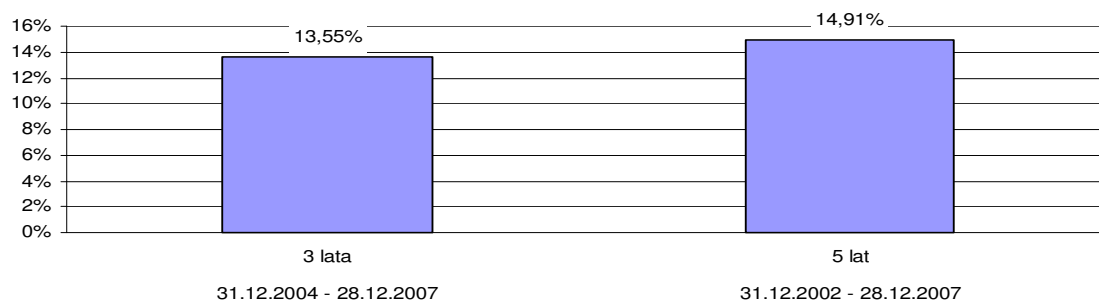
- 8.2. **Oplaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika:** nie dotyczy.
- 8.3. **Informacja o opłacie zmiennej:** nie dotyczy.
- 8.4. **Informacja o istniejących umowach lub porozumieniach, na podstawie których koszty 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 26.6 w Rozdziale III Dane o Funduszu w Prospekcie Informacyjnym.
- 8.5. **Usługi dodatkowe:** nie dotyczy.
9. **Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym**
- 9.1. **Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego:**

Wartość Aktywów Netto Funduszu na dzień 31 grudnia 2007 r. (tys. zł)



Fundusz nie dokonuje księgowego ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostki Uczestnictwa poszczególnych kategorii w przypadku, gdy te Jednostki Uczestnictwa nie różnią się między sobą stawką wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.

- 9.2. **Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 3, 5 i 10 lat:**



Fundusz działa przez okres uniemożliwiający prezentację stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 10 lat.

- 9.3. **Benchmark:**  
**Benchmark obowiązujący w Funduszu od 1 października 2008 r.:**  
 Benchmark =  $0,25 \times \text{WIG} + 0,75 \times (0,5 \times \text{CPGBI}_{1-3} + 0,5 \times \text{CPGBI}_{3-5})$

gdzie:

WIG – Warszawski Indeks Giełdowy

CPGBI<sub>1-3</sub> indeks polskich obligacji skarbowych (Citigroup Poland Government Bond Index) w przedziale 1-3 lat obliczany przez Citigroup

CPGBI<sub>3-5</sub> indeks polskich obligacji skarbowych (Citigroup Poland Government Bond Index) w przedziale 3-5 lat obliczany przez Citigroup

**Benchmark obowiązujący w Funduszu od 1 lipca 2008 r. do 30 września 2008 r.:**

Benchmark =  $0,25 \times \text{WIG} + 0,75 \times (0,7 \times \text{CPGBI}_{1-3} + 0,3 \times \text{CPGBI}_{3-5})$ ,

gdzie:

WIG – Warszawski Indeks Giełdowy

CPGBI<sub>1-3</sub> indeks polskich obligacji skarbowych (Citigroup Poland Government Bond Index) w przedziale 1-3 lat obliczany przez Citigroup

CPGBI<sub>3-5</sub> indeks polskich obligacji skarbowych (Citigroup Poland Government Bond Index) w przedziale 3-5 lat obliczany przez Citigroup

**Benchmark obowiązujący w Funduszu od 1 kwietnia 2008 r. do 30 czerwca 2008 r.:**

$0,275 \times \text{WIG} + 0,725 \times (0,7 \times \text{CPGBI}_{1-3} + 0,3 \times \text{CPGBI}_{3-5})$

gdzie:

WIG – Warszawski Indeks Giełdowy

CPGBI<sub>1-3</sub> indeks polskich obligacji skarbowych (Citigroup Poland Government Bond Index) w przedziale 1-3 lat obliczany przez Citigroup

CPGBI<sub>3-5</sub> indeks polskich obligacji skarbowych (Citigroup Poland Government Bond Index) w przedziale 3-5 lat obliczany przez Citigroup

**Benchmark obowiązujący w Funduszu w okresie od 16 stycznia 2008 r. do 31 marca 2008 r.:**

$0,30 \times \text{WIG} + 0,7 \times (0,7 \times \text{CPGBI}_{1-3} + 0,3 \times \text{CPGBI}_{3-5})$

gdzie:

WIG – Warszawski Indeks Giełdowy

CPGBI<sub>1-3</sub> indeks polskich obligacji skarbowych (Citigroup Poland Government Bond Index) w przedziale 1-3 lat obliczany przez Citigroup

CPGBI<sub>3-5</sub> indeks polskich obligacji skarbowych (Citigroup Poland Government Bond Index) w przedziale 3-5 lat obliczany przez Citigroup

**Benchmark obowiązujący w Funduszu od 3 grudnia 2007 r. do 15 stycznia 2008 r.:**

$305 \times \text{WIG} + 0,695 \times (0,7 \times \text{SBB}_{1-3} + 0,3 \times \text{SBB}_{3-5})$

gdzie:

WIG – Warszawski Indeks Giełdowy

SBB<sub>1-3</sub> indeks polskich obligacji skarbowych w przedziale 1-3 lat obliczany przez Salomon Smith Barney

SBB<sub>3-5</sub> indeks polskich obligacji skarbowych w przedziale 3-5 lat obliczany przez Salomon Smith Barney.

**Benchmark obowiązujący w Funduszu od 18 lipca 2007 r. do 2 grudnia 2007 r.:**

$0,315 \times \text{WIG} + 0,685 \times (0,7 \times \text{SBB}_{1-3} + 0,3 \times \text{SBB}_{3-5})$

gdzie:

WIG – Warszawski Indeks Giełdowy

SBB<sub>1-3</sub> - indeks polskich obligacji skarbowych w przedziale 1-3 lat obliczany przez Salomon Smith Barney

SBB<sub>3-5</sub> - indeks polskich obligacji skarbowych w przedziale 3-5 lat obliczany przez Salomon Smith Barney.

**Benchmark obowiązujący w Funduszu od 12 lipca 2006 r. do 17 lipca 2007 r.:**

$0,3 \times \text{WIG} + 0,7 \times (0,7 \times \text{SSB}_{1-3} + 0,3 \times \text{SSB}_{3-5})$

gdzie:

WIG – zmiana indeksu WIG [%],

SSB<sub>1-3</sub> - zmiana indeksu obligacji skarbowych w przedziale 1-3 lata, obliczanego przez Salomon Smith Barney [%],

SSB<sub>3-5</sub> - zmiana indeksu obligacji skarbowych w przedziale 3-5 lat, obliczanego przez Salomon Smith Barney [%].

**Benchmark obowiązujący w Funduszu od 1 stycznia 2006 r. do 11 lipca 2006 r.:**

$0,3 \times \text{WIG} + 0,7 \times (\frac{1}{2} \times \text{SSB}_{1-3} + \frac{1}{2} \times \text{SSB}_{3-5})$

gdzie:

WIG – zmiana indeksu WIG [%],

SSB<sub>1-3</sub> - zmiana indeksu obligacji skarbowych w przedziale 1-3 lata, obliczanego przez Salomon Smith Barney [%],

SSB<sub>3-5</sub> - zmiana indeksu obligacji skarbowych w przedziale 3-5 lat, obliczanego przez Salomon Smith Barney [%].

**Benchmark obowiązujący w Funduszu od 17 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r.:**

30% WIG + 70% IHAN3\*

\*IHAN3:  $2/3 \times \text{SSB}_{1-3} + 1/3 \times \text{SSB}_{3-5}$ ,

gdzie:

SSB<sub>1-3</sub> - zmiana indeksu obligacji skarbowych w przedziale 1-3 lata, obliczanego przez Salomon Smith Barney [%],

SSB<sub>3-5</sub> - zmiana indeksu obligacji skarbowych w przedziale 3-5 lat, obliczanego przez Salomon Smith Barney [%].

**Benchmark obowiązujący w Funduszu w okresie od 15 października 2004 r. do 16 stycznia 2005 r.:**

30% WIG20 + 70% IHAN3\*

\*IHAN3:  $2/3 \times \text{SSB}_{1-3} + 1/3 \times \text{SSB}_{3-5}$ ,

gdzie:

SSB<sub>1-3</sub> - zmiana indeksu obligacji skarbowych w przedziale 1-3 lata, obliczanego przez Salomon Smith Barney [%],

SSB<sub>3-5</sub> - zmiana indeksu obligacji skarbowych w przedziale 3-5 lat, obliczanego przez Salomon Smith Barney [%].

**Benchmark obowiązujący w Funduszu w okresie od 9 lipca 2004 r. do 14 października 2004 r.:**

$0,275 \times \text{WIG20} + 0,725 \times (2/3 \times \text{SSB}_{1-3} + 1/3 \times \text{SSB}_{3-5})$ ,

gdzie:

WIG20 - zmiana indeksu WIG20 [%],

SSB<sub>1-3</sub> - zmiana indeksu obligacji skarbowych w przedziale 1-3 lata, obliczanego przez Salomon Smith Barney [%],

SSB<sub>3-5</sub> - zmiana indeksu obligacji skarbowych w przedziale 3-5 lat, obliczanego przez Salomon Smith Barney [%].

**Benchmark obowiązujący w Funduszu w okresie od 1 kwietnia 2004 r. do 8 lipca 2004 r.:**

27,5% - zmiana procentowa indeksu WIG 20,

72,5% - średnia zmiana z indeksów polskich obligacji skarbowych w przedziale 1-3 lat i indeksu polskich obligacji skarbowych w przedziale 3-5 lat, publikowanych przez Salomon Smith Barney.

**Benchmark obowiązujący w Funduszu w okresie od 13 stycznia 2004 r. do 31 marca 2004 r.:**

25% - wzrost procentowy indeksu WIG 20,

75% - średnia arytmetyczna wzrostu wartości indeksu obligacji skarbowych w przedziale 1-3 lata i indeksu obligacji skarbowych w przedziale 3-5 lat, publikowanych przez Salomon Smith Barney.

**Benchmark obowiązujący w Funduszu w okresie od 1 września 2002 r. do 12 stycznia 2004 r.:**

$22,5\% \text{WIG20} + 77,5\% \text{IHAN}^*$ .

\*IHAN: benchmark Banku Handlowego Maturity bucket 1-3.

**Benchmark obowiązujący w Funduszu w okresie od 1 kwietnia 2002 r. do 30 sierpnia 2002 r.:**

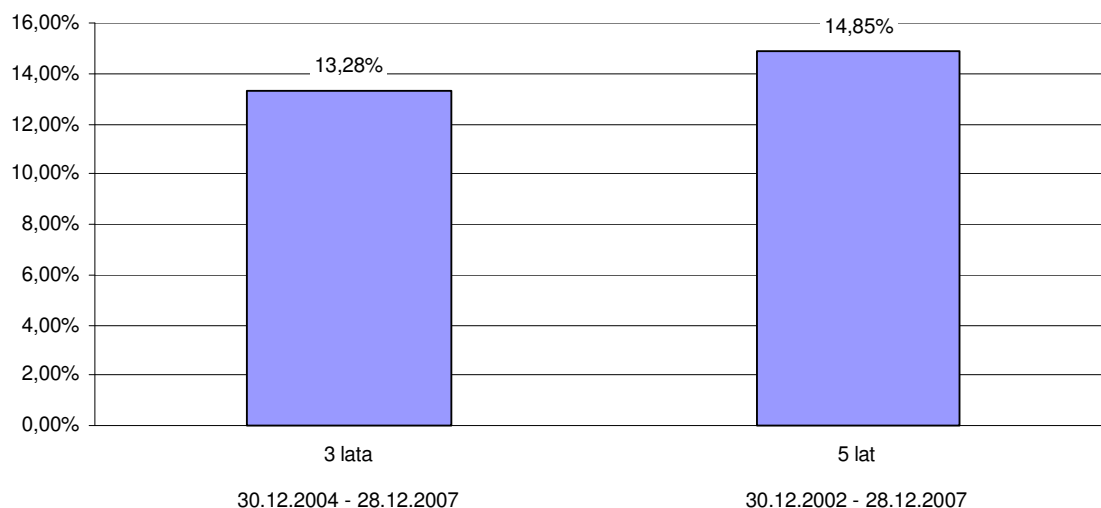
$22,5\% \text{WIG20} + 77,5\% \text{TB13}$

**Benchmark obowiązujący w Funduszu w okresie od 1 stycznia 2002 r. do 31 marca 2002 r.:**

$20\% \text{WIG20} + 80\% \text{TB13}$

**9.4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 9.2.:**

### Stopy zwrotu z benchmarku w PLN brutto



W związku z przesunięciem wycen funduszy w stosunku do ich benchmarków w latach 2002, 2003, 2004 o jeden dzień sesyjny, w celu zachowania porównywalności wyników funduszu i benchmarku, wyniki benchmarków wyznaczane były w następujących datach:

Stopa zwrotu za 3 lata - zmiana indeksu pomiędzy 30/12/2004 - 28/12/2007  
Stopa zwrotu za 5 lat - zmiana indeksu pomiędzy 30/12/2002 - 28/12/2007

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

**10. Kategorie Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz:** nie dotyczy.

**11. Informacje o zasadach zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa:** Jednostki Uczestnictwa są zbywane i odkupywane na żądania Uczestnika. Uczestnikami Funduszu mogą być wyłącznie: Pracowniczy Fundusz Emerytalny Telekomunikacji Polskiej oraz Towarzystwo. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w Dni Wyceny, o których mowa w art. 20 § 1 ust. 2 Statutu Funduszu. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w gotówce, poprzez wpłatę na rachunek bankowy Funduszu. Status Uczestnika Funduszu uzyskuje osoba prawna, która złożyła zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu oraz w terminie nie dłuższym niż sześćdziesiąt dni od złożenia zlecenia dokonała wpłaty na rachunek Funduszu, na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu. Uczestnictwo w Funduszu ustaje w dniu złożenia przez Fundusz polecenia przekazania na rzecz Uczestnika Funduszu wypłaty środków z tytułu odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika. Od Uczestników, którzy zażądali odkupienia Jednostek Uczestnictwa, Fundusz jest obowiązany odkupić te Jednostki Uczestnictwa po cenie równej wartości aktywów netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do rejestru Uczestników Funduszu liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek.

Uczestnicy Funduszu mogą żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa poprzez złożenie Funduszowi żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa można złożyć na zasadach określonych w art. 27 § 1 ust 2 Statutu Funduszu.

Przelew środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje wyłącznie na rachunek bankowy wskazany przez Uczestnika w zleceniu nabycia, o którym mowa w art. 27 § 1 ust. 1 Statutu Funduszu lub na inny rachunek bankowy wskazany w osobnym, pisemnym oświadczeniu, złożonym i podpisanym w siedzibie Funduszu przez osoby upoważnione do reprezentowania Uczestnika.

Wpłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa będą dokonywane przelewem na rachunki bankowe wskazane przez Uczestnika Funduszu.

Fundusz dokonuje wypłaty kwot niezwłocznie, nie wcześniej jednak niż w drugim Dniu Roboczym po dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, określonym zgodnie z art. 30 § 2 Statutu Funduszu.

12. **Sposób zamiany jednostek uczestnictwa związanych z jednym subfunduszem na jednostki uczestnictwa związane z innym subfunduszem** – nie dotyczy.

13. **Publikacja Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa**

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, Notoria.

**Rozdział II. Podmioty obsługujące Fundusz**

1. **Depozytariusz:** Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna, ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa.

2. **Zarządzający portfelem inwestycyjnym Funduszu:**

Pioneer Pekao Investment Management Spółka Akcyjna, ul. Wołoska 5, 02-675 Warszawa.

3. **Biegły Rewident Funduszu:** KPMG Polska Audyt Sp. z o.o., ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa.

**Rozdział III. Informacje dodatkowe**

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

2. **Dodatkowe informacje o Funduszu** można uzyskać pod numerem infolinii: 0-801 641 641, w Internecie: [www.pioneer.com.pl](http://www.pioneer.com.pl), za pośrednictwem poczty elektronicznej: [fundusz@pioneerinvestments.com](mailto:fundusz@pioneerinvestments.com) oraz w punktach obsługi klientów Prowadzących Dystrybucję.

3. **Prospekt Informacyjny Funduszu** dostępny jest: w Internecie: [www.pioneer.com.pl](http://www.pioneer.com.pl) oraz w punktach obsługi klientów Prowadzących Dystrybucję.

4. **Informacje o punktach obsługi klientów** Prowadzących Dystrybucję można uzyskać pod numerem infolinii: 0-801 641 641, w Internecie: [www.pioneer.com.pl](http://www.pioneer.com.pl) oraz za pośrednictwem poczty elektronicznej: [fundusz@pioneerinvestments.com](mailto:fundusz@pioneerinvestments.com).

5. **Prospekt Informacyjny Funduszu oraz roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu są bezpłatnie doręczane na żądanie Uczestnika.**

6. **Organ nadzoru:** Komisja Nadzoru Finansowego.

7. **Data i miejsce sporządzenia skrótu Prospektu Informacyjnego:** 16 sierpnia 2001 roku, Warszawa.

8. **Data ostatniej aktualizacji skrótu Prospektu Informacyjnego:** 1 października 2008 r.