

IV. DEL

Izvleček prospekta

Pioneer Funds Austria – Eastern Europe Stock

Vzajemni sklad po 20. členu Zakona o investicijskih skladih (InvFG)

A ISIN: AT0000932942 / T ISIN: AT0000822747 / VT (IT) ISIN: AT0000620372 /
VT (AT) ISIN: AT0000675186

Dovoljenje je izdal Urad za nadzor finančnega trga (FMA) v skladu z določbami avstrijskega Zakona o investicijskih skladih.

Objave v skladu z 18. členom Zakona o investicijskih skladih (InvFG) v povezavi z 10. členom Zakona o kapitalskem trgu (KMG) od 11.12.2007 izhajajo v elektronski obliki na spletni strani družbe za upravljanje. Obvestilo, da bodo objave odslej izhajale v elektronski obliki na spletni strani družbe za upravljanje, je bilo 11.09.2007 objavljeno v uradnem listu, ki je priloga k časopisu »Wiener Zeitung«.

Obvestila za vlagatelje v Zvezni republiki Nemčiji bodo objavljena v elektronskem glasilu »Bundesanzeiger« na spletni strani www.ebundesanzeiger.de

1. Kratka predstavitev investicijskega sklada

1.1. Datum ustanovitve

Sklad je bil ustanovljen 01.12.1993. Oblika sklada je vzajemni sklad po 20. členu Zakona o investicijskih skladih (InvFG).

1.2. Družba za upravljanje

Vzajemni sklad Pioneer Funds Austria – Eastern Europe Stock upravlja Pioneer Investments Austria GmbH, Lassallestraße 1, A-1020 Wien.

1.3. (Če obstaja:) Pričakovano trajanje sklada

1.4. Skrbniška banka

UniCredit Bank Austria AG; Schottengasse 6-8, A-1010 Wien

1.5. Revizor

»KPMG Austria GmbH« Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (družba za revizije in davčno svetovanje), Porzellangasse 51, A-1090 Wien

1.6. Finančna skupina, ki ponuja investicijski sklad

Vpisna mesta za investicijski sklad Pioneer Funds Austria – Eastern Europe Stock so banka UniCredit Bank Austria AG; Schottengasse 6-8, 1010 A-Wien, ter njene poslovalnice ter ostala prodajna mesta doma in v državah, kjer se sklad trži.

2. Informacije o naložbah

2.1. Kratka opredelitev naložbenega cilja / naložbenih ciljev investicijskega sklada

Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast ob višjem (kratkoročnem) tveganju.

2.2. Naložbena strategija investicijskega sklada in kratka presoja profila tveganja sklada (vključno z informacijami, ki so potrebne v skladu z 21.a čl. in glede na kategorijo naložbe)

Investicijski sklad Pioneer Funds Austria - [Eastern Europe Stock](#) je delniški sklad, ki nalaga pretežno v delnice podjetij, ki imajo sedež in/ali del poslovne dejavnosti v državah srednje, vzhodne in jugovzhodne Evrope (vključno z državami naslednicami bivše Sovjetske zveze in Turčijo). Dodajati je mogoče tudi delnice drugih izdajateljev s sedežem v državah Sredozemlja. [V okviru taktične alokacije sredstev sklada poteka upravljanje stopnje nalaganja, uteži regij oz. držav in sektorjev ter uteži posameznih vrednostnih papirjev.](#)

Strukturirane finančne instrumente je dovoljeno kupovati le, če so njihovi osnovni instrumenti v skladu s temi Pravili upravljanja takšne vrste, da jih je mogoče kupiti neposredno, če ne vsebujejo derivativov in ne povzročijo dobave ali prenosa premoženja, razen tistega, ki je navedeno zgoraj.

Naložbe v ABS niso dovoljene.

Sklad lahko do 10% vrednosti naloži v enote premoženja drugih investicijskih skladov.

Izvedeni finančni instrumenti so namenjeni tako zavarovanju premoženja kot tudi aktivnemu usmerjanju strategije sklada. Strategija upravljanja, ki jo uresničuje sklad, je aktivno upravljanje.

2.2.1. Presoja profila tveganja sklada (vključno z informacijami, ki so potrebne v skladu z 21.a čl. in glede na kategorijo naložbe)

Opozoriti je treba, da lahko vrednost enote premoženja v investicijskem skladu Pioneer Funds Austria – [Eastern Europe Stock](#) v primerjavi s ceno izdaje naraste ali pade. Posledično lahko vlagatelj v nekaterih okoliščinah dobi vrnjeno manj denarja, kot ga je naložil.

Izvedeni finančni instrumenti se poleg zavarovanja v večjem obsegu uporabljajo tudi kot orodje naložbene politike, s čimer se lahko ustrezno zviša tveganje investicijskega sklada. Pri uporabi OTC instrumentov, ki se kupujejo na prostem trgu, predstavlja izpostavljenost do nasprotne stranke dodatno tveganje.

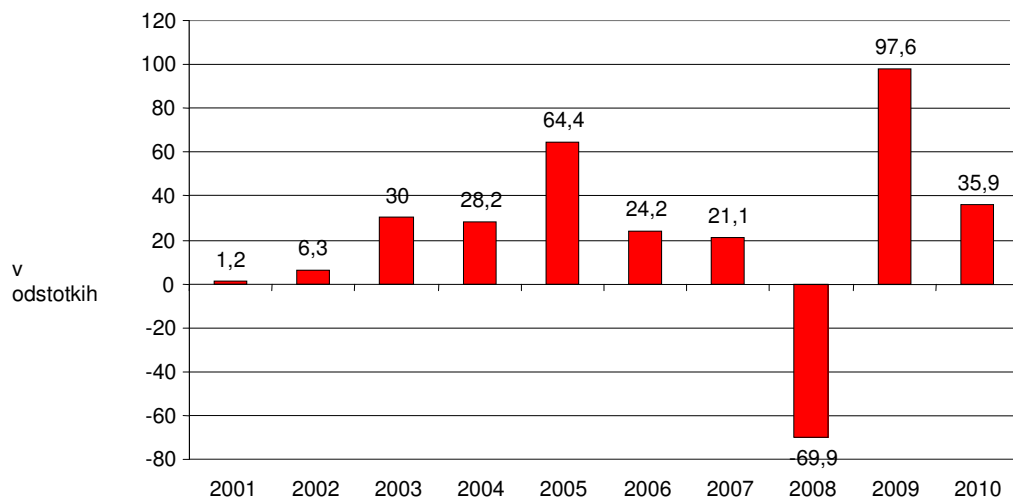
[Razvoj vrednosti sklada je predvsem odvisen od razvoja tečajev na delniškem trgu srednje, vzhodne in jugovzhodne Evrope, kjer lahko pride do občutnih tečajnih nihanj. Zato obstaja pri tem tipu sklada predvsem nevarnost tveganja delniških tečajev, ki lahko negativno vpliva na vrednost enote premoženja.](#) Eventualno se v skladu lahko pojavi tudi povečano likvidnostno in poravnalno tveganje. Tveganje sklada se poveča tudi zaradi nalaganja v tuji valuti. Poleg tega se lahko pojavijo tudi druga tveganja, kot npr. tveganje vrednotenja.

[Čeprav so upoštevani zakonski predpisi glede razpršitve tveganja, obstaja tveganje koncentracije zaradi nalaganja v delnice podjetij iz srednje, vzhodne in jugovzhodne Evrope.](#)

Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Risikoarten findet sich im vollständigen Prospekt.

2.3. Dosedanje gibanje vrednosti investicijskega sklada in opozorilo, da iz preteklih donosov ni mogoče sklepati na prihodnje donose

Letna donosnost (koledarsko leto) 2001-2010



Povprečna letna donosnost (koledarsko leto) za časovno obdobje:

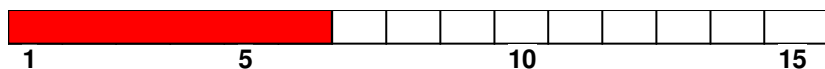
| | |
|--------|--------|
| 3 leta | - 7,12 |
| 5 let | 3,78 |
| 10 let | 13,51 |

Opozorilo

Iz preteklih donosov ni mogoče sklepati na prihodnje donose sklada.

2.4. Profil tipičnega vlagatelja, ki mu je investicijski sklad namenjen

- Najkrajša priporočena doba vlaganja (v letih)



- Izkušnje vlagatelja



Neizkušen vlagatelj

Izkušen vlagatelj

- Pripravljenost vlagatelja do tveganja



+Konzervativen vlagatelj

Vlagatelj, pripravljen tvegati

Pojem »Najkrajša priporočena doba vlaganja«

Obdobje v letih, ko naj naložba vlagatelja ostane naložena v vzajemnem skladu.

Pojem »Izkušnje vlagatelja«

Stopnja A: Vlagatelj z majhnimi izkušnjami

Stopnja B: Vlagatelj z relativno majhnimi izkušnjami

Stopnja C: Vlagatelj s srednjimi izkušnjami

Stopnja D: Vlagatelj z relativno velikimi izkušnjami

Stopnja E: Vlagatelj z velikimi izkušnjami

Pojem »Pripravljenost vlagatelja do tveganja«

Razred 1: Nizko tveganje; skladi z majhnimi tečajnimi nihanji

Razred 2: Relativno nizko tveganje; skladi z relativno majhnimi tečajnimi nihanji

Razred 3: Povprečno tveganje; skladi s srednje močnimi tečajnimi nihanji

Razred 4: Relativno visoko tveganje; skladi, kjer lahko pride do relativno visokih tečajnih nihanj

Razred 5: Zelo visoko tveganje; skladi, kjer lahko pride do zelo visokih tečajnih nihanj

3. Informacije o davkih in stroških

3.1. Veljavni davčni predpisi za vlagatelje, ki so davčni zavezanci v Avstriji

Predstavitev obdavčitve sklada v Avstriji

Sam sklad ni obdavčen z davki na premoženje in na dobiček iz kapitala. Izplačila in dohodki, ki so enakovredni izplačilom (redni prihodki, 20 % substančnega dobička iz delnic), so od 1.4.2004 pri vlagateljih, ki so fizične osebe, obdavčeni s 25 % davkom od dobička iz kapitala ter dokončno obdavčeni glede davka na dohodek, davka na dediščino in davka na darila, pridobljena z dedovanjem. Davčni režim za prihodke skladov (pri nerezidentih) se ravna po davčni zakonodaji države, v kateri se davek plačuje. Priporočamo, da se posvetujete z davčnim strokovnjakom.

Davek na dediščino in darila se za neodplačne pridobitve po 31.7.2008 ne obračuna več.

3.2. Vstopni in izstopni stroški

Stroški, ki bremenijo imetnike enot premoženja ob nakupu in prodaji investicijskih kuponov

Vstopni stroški znašajo do 5 %

3.3. Morebitne druge provizije in stroški, pri čemer je treba razlikovati med tistimi, ki bremenijo imetnika enot premoženja in tistimi, ki se poravnajo iz premoženja investicijskega sklada.

3.3.1. Stroški, ki bremenijo premoženje sklada

- Stroški, ki se obračunajo v določenem odstotku od vrednosti premoženja sklada do 2,20 % #

- Stroški, ki v absolutnih zneskih bremenijo premoženje sklada 0,03 %

Nadomestilo za stroške upravljanja pokriva tudi morebitne stroške trženja in stroške upravljanja tretjih oseb.

Stroški vodenja računov so vključeni.

3.3.2. Ostali stroški, ki bremenijo imetnika enot premoženja

(odvisno od skrbnika)

3.3.3. Celotni stroški poslovanja sklada (TER – Total Expense Ratio) 2,22 % *

TER obsega vse stroške, ki bremenijo investicijski sklad, razen transakcijskih in podobnih stroškov. Izdela se na osnovi podatkov zadnjega revidiranega poslovnega poročila.

Formula za izračun TER:

$$\frac{\text{Skupni stroški (vključno s stroški upravljanja – v absolutnem znesku) * stroški upravljanja v \%}}{\text{stroški upravljanja (v absolutnem znesku)}}$$

3.3.4. Stopnja obrata naložb sklada (PTR – Portfolio Turnover Ratio) 110,85 % *

PTR kaže razmerje med obsegom transakcij vrednostnih papirjev v določenem opazovanem obdobju glede na povprečno premoženje sklada v določenem opazovanem obdobju, od katerega se odšteje obseg poslov z enotami premoženja. Čim bližji je ugotovljeni koeficient številki 0, tem bolj

neposredno so izvedene transakcije povezane z nakupom in prodajo investicijskih kuponov. Ta kazalec je lahko le pogojno informativen, saj je izdelan na osnovi približka.

* zadeva razmerje TER/PTR, ki je znano ob koncu zadnjega koledarskega leta oz. ob nastanku prospekta; morebitni novejši podatek o TER/PTR ter pretekli podatki o TER/PTR se objavijo na spletni strani (<http://www.pioneerinvestments.at>) v poglavju Podrobni podatki sklada.

4. Informacije, ki se nanašajo na trgovanje

4.1. Način nakupa enot premoženja

Število izdanih enot premoženja in ustreznih investicijskih kuponov praviloma ni omejeno. Enote premoženja je mogoče po izračunani ceni kupiti na vpisnih mestih, navedenih pod točko 1.6. Družba za upravljanje si pridržuje pravico, da začasno ali popolnoma ustavi izdajo enot premoženja.

Omejitve glede prodaje enot premoženja sklada ameriškim državljanom so opisane v prospektu.

4.2. Način odkupa enot premoženja

Imetniki enot premoženja lahko ob predložitvi investicijskih kuponov ali z vložitvijo zahtevka za izplačilo pri skrbniški banki kadarkoli zahtevajo odkup enot premoženja. Družba za upravljanje mora enote premoženja odkupiti za račun sklada po vsakokrat veljavni odkupni vrednosti.

Izplačilo odkupne vrednosti ter izračun in objavo odkupne vrednosti je mogoče začasno zadržati in pogojiti s prodajo premoženja sklada oz. s prispetjem izkupička od prodaje, če se sočasno obvesti Urad za nadzor finančnega trga (*Finanzmarktaufsicht*) in se namera objavi v skladu z 10. členom Pravil upravljanja, če obstajajo izredne okoliščine, ki zaradi upravičenih interesov imetnikov enot premoženja narekujejo takšno ravnanje. Ponovno izplačevanje odkupne vrednosti je treba vlagateljem prav tako sporočiti v skladu z 10. členom Pravil upravljanja sklada.

Investicijski sklad Pioneer Funds Austria – Eastern Europe Stock je načeloma lahko tudi del varčevalnega načrta.

4.3. Pogostost in kraj ter način objave vrednosti enote premoženja

4.3.1. Objava nakupne in odkupne vrednosti

Skrbniška banka vsak borzni dan ugotovi nakupno in odkupno vrednost ter ju objavi na spletni strani (<http://www.pioneerinvestments.at>) ter v dnevem časopisu »Die Presse«.

5. Dodatne informacije

5.1. Pravica do brezplačnega prospekta ter do letnega in polletnega poročila pred in po sklenitvi pogodbe

Izvleček prospekta vsebuje v strnjeni obliki najpomembnejše informacije o investicijskem skladu. Več informacij je mogoče najti v prospektu. Zainteresiranemu vlagatelju je treba pred sklenitvijo pogodbe brezplačno ponuditi zadnjo veljavno izdajo Izvlečka prospekta oziroma mu ga dati na razpolago po sklenitvi pogodbe.

Poleg tega so zainteresiranemu vlagatelju brezplačno na voljo trenutno veljavni prospekt (stanje: 30. marec 2011) ter Splošna pravila upravljanja sklada v povezavi s Posebnimi pravili upravljanja sklada. Prospekt dopolnjuje zadnje letno poročilo. Če je od datuma letnega poročila preteklo več kot osem

mesecev, je treba zainteresiranemu vlagatelju dati brezplačno na voljo tudi polletno poročilo.

5.2. Pristojni nadzorni organ

Finanzmarktaufsicht (FMA – Urad za nadzor finančnega trga), Praterstraße 23, A-1020 Wien

5.3. Kontaktno mesto za dodatne informacije

Pioneer Investments Austria GmbH, Lassallestraße 1, A-1020 Wien
telefon: (0043-1) 331 73-0

5.4. Naloge, ki se prenesejo na tretje osebe

Družba za upravljanje je naslednje dejavnosti prenesla na tretje osebe:

- obračun plač
- informacijska tehnologija/infrastruktura
- uveljavljanje pravic upnikov
- obračun provizij
- posredovanje naročil in »confirmation matching«

(Za prenesene svetovalne in upravljavske naloge glej II. del, 19. točka.)

5.5. Datum objave prospekta

30. marec 2011 (različica od 31. marca 2011 naprej)

PRILOGA

1. Seznam vseh investicijskih skladov, ki jih družba upravlja

A 9, A 35, A 109, A 110, A 112, A 115, ABS Dynamic Cash, Active Bond Select, Active Equity Select, Active Global Balanced, B 101, B 102, [Bond Strategy Euro All Term](#), [Bond Strategy Euro S.T. 3Y](#), [Bond Strategy International](#), C5, C 30, C56, C 57, C 64, C 70, DJE Golden Wave, Ecofin Index Aktien Global, [Equity Strategy Emerging Markets](#), [Equity Strategy Europe](#), [Equity Strategy Japan](#), [Equity Strategy North America](#), EuroBondGarant I, EuroBondGarant II, Eurobond Solid, Evolution 1, FI All Term Bond I, FI All Term Bond II, FI All Term Bond III, FI Equity I, FI Equity II, FI Equity III, FI Short Term Bond I, FI Short Term Bond II, FI Short Term Bond III, GF 1, GF 10, GF 42, GF48, GF 71, GF 111, GF 190, Helvetia Growth Fund, MI 99, Nami, Pioneer Funds Austria - A3, Pioneer Funds Austria - America Stock, Pioneer Funds Austria - Amerika Garantie 10/2016, Pioneer Funds Austria - Asia Stock, Pioneer Funds Austria - Austria Garantie 7/2015, Pioneer Funds Austria - Austria Stock, Pioneer Funds Austria - BRIC Afrika Garantie 5/2015, Pioneer Funds Austria - Central & Eastern Europe Bond, Pioneer Funds Austria - Corporate Trend Invest, Pioneer Funds Austria - Dollar Bond, Pioneer Funds Austria - Dollar Cash, Pioneer Funds Austria - Eastern Europe Stock, Pioneer Funds Austria - Energy Stock, Pioneer Funds Austria - Ethik Fonds, Pioneer Funds Austria - Euro Bond, Pioneer Funds Austria - Euro Corporate Bond, Pioneer Funds Austria - Euro Government Bond, Pioneer Funds Austria - [Euro Highgrade](#), [Pioneer Funds Austria](#) - Euro Inflation Linked Bond, Pioneer Funds Austria - Euro Liquid, Pioneer Funds Austria - Euro Plus Bond, Pioneer Funds Austria - Europa Garantie 12/2016, Pioneer Funds Austria - Europa Real, Pioneer Funds Austria - European Potential Garantie 9/2015, Pioneer Funds Austria - [Flex React 9/2017](#), [Pioneer Funds Austria](#) - [GEM Garantie 7/2017 USD](#), [Pioneer Funds Austria](#) - Global Emerging Markets Garantie 2/2015, Pioneer Funds Austria - Global Emerging Markets Garantie 5/2015 USD, Pioneer Funds Austria - Global [Emerging Markets Garantie 5/2018](#), [Pioneer Funds Austria](#) - [Global](#) High Yield Bond, Pioneer Funds Austria - Gold Stock, Pioneer Funds Austria - Greater China Garantie 12/2017, Pioneer Funds Austria - Greater Europe Garantie 12/2014, Pioneer Funds Austria - Guarantee Basket 2013, Pioneer Funds Austria - Healthcare Stock, Pioneer Funds Austria - Latin America Stock, Pioneer Funds Austria - Master Fonds [ausgewogen](#), Pioneer Funds Austria - Master Fonds dynamisch, Pioneer Funds Austria - Master Fonds konservativ, Pioneer Funds Austria - Master Fonds progressiv, Pioneer Funds Austria - Master Fonds traditionell, Pioneer Funds Austria - Meine Zukunft Garantie 9/2013, Pioneer Funds Austria - Mündel Bond, Pioneer Funds Austria - Neues Europa Garantie 6/2012, Pioneer Funds Austria - Öko Garantie 9/2014, Pioneer Funds Austria - Osteuropa Garantie 6/2011, Pioneer Funds Austria - Osteuropa Garantie 10/2011, Pioneer Funds Austria - Osteuropa Garantie 3/2012, Pioneer Funds Austria - Osteuropa Garantie 8/2012 USD, Pioneer Funds Austria - Osteuropa Garantie 6/2014, Pioneer Funds Austria - Osteuropa Garantie 10/2014 USD, Pioneer Funds Austria - Plus-UnternehmensVorsorgefonds, Pioneer Funds Austria - Portfolio 2, Pioneer Funds Austria - Power Garantie 3/2014, Pioneer Funds Austria - R.I.CH. Asia Garantie 6/2013, Pioneer Funds Austria - R.I.CH. Garantie 10/2012, Pioneer Funds Austria - R.I.CH. Garantie 2/2013, Pioneer Funds Austria - R.I.CH. Garantie 5/2013 USD, Pioneer Funds Austria - R.I.CH. Garantie 12/2013, Pioneer Funds Austria - R.I.CH. Stock, Pioneer Funds Austria - Russia Stock, Pioneer Funds Austria - Select Europe Stock, Pioneer Funds Austria - Special Bond, Pioneer Funds Austria - Swiss Stock, Pioneer Funds Austria - Tiger Stock, Pioneer Funds Austria - TopRent, Pioneer Funds Austria - TradeRent, Pioneer Funds Austria - Trend Bond, Pioneer Funds Austria - VorsorgePlusFonds 2013, Pioneer Funds Austria - VorsorgePlusFonds 2014, Pioneer Funds Austria - VorsorgePlusFonds 2015, Stock-Index Euro, Stock-Index USA, Sustainable Opportunities in € Non Financials 2014, VKB Anlage Mix Dynamik, VM Bond Strategy Euro All Term, VM Bond Strategy Euro Short Term, VM Equity Strategy Emerging Markets, VM Equity Strategy Europe, VM Equity Strategy Japan, VM Equity Strategy USA, VM Other Assets Strategy, VM Real Estate Strategy

2. Uprava

Dr. Dr. Werner Kretschmer (predsednik)
Mag. Hannes Roubik
Hannes Saleta
Stefano Pregnotato

3. Nadzorni svet

| | |
|---|----------------------|
| Dr Wolfgang Feuchtmüller (predsednik) | Mag. Susanne Wendler |
| Giordano Lombardo (namest. predsednika) | Mag. Verena Süssl |
| Matteo Germano | Thomas Fuchsl |
| Mag. Gerhard Habtmann | Thomas Kellner |

4. Osnovni kapital

5.000.000,00 EUR

5. Družbeniki (ki družbo posredno ali neposredno obvladujejo ali ki bi jo lahko obvladovali)

Pioneer Global Asset Management S.p.A., 6, Galleria San Carlo, 20122 Milano

6. Naloge, ki se prenesejo na tretje osebe

Družba za upravljanje je naslednje dejavnosti prenesla na tretje osebe:

- obračun plač
- informacijska tehnologija/infrastruktura
- uveljavljanje pravic upnikov
- obračun provizij
- posredovanje naročil in »confirmation matching«

(Za prenesene svetovalne in upravljalvske naloge glej II. del, 19. točka.)