

Közlemény az alábbi részalapok befektetési jegy tulajdonosainak

- » Pioneer Funds – Euro Liquidity
- » Pioneer Funds – Dynamic Credit
- » Pioneer Funds – Absolute Return Currencies
- » Pioneer Funds – Absolute Return Bond
- » Pioneer Funds – Sterling Absolute Return Bond
- » Pioneer Funds – Absolute Return Multi-Strategy
- » Pioneer Funds – Multi-Strategy Growth
- » Pioneer Funds – Flexible Opportunities
- » Pioneer Funds – Absolute Return European Equity
- » Pioneer Funds – Absolute Return Asian Equity

(2016. szeptember 26.)

TARTALOMJEGYZÉK

1. Változások a Pioneer Funds – Euro Liquidity részalap esetében
2. A Pioneer Funds – Flexible Opportunities részalap bázisdevizájának módosítása
3. Az alapkezelési- és a sikerdíj mértékének módosítása egyes részalapok H sorozata esetében

Tisztelt Befektetési Jegy Tulajdonos!

A Pioneer Asset Management S.A. (az „Alapkezelő”) igazgatósága ezúton tájékoztatja Önt a Pioneer Funds – Euro Liquidity részalap esetében bekövetkező változásokról, a Pioneer Funds – Flexible Opportunities részalap bázisdevizájának módosításáról, valamint az alapkezelési- és a sikerdíj mértékének egyes részalapok H sorozata esetében végrehajtásra kerülő módosításairól.

A változások kapcsán Önnek **különbéle választási lehetőségei** vannak, amelyeket az alábbiakban részletesen ismertetünk. Kérjük, hogy gondosan olvassa el a megadott információkat. Az itt közölt változások a Pioneer Funds Tájékoztatójának következő kiadásában lesznek átvezetve.

Enrico Turchi, az Alapkezelő igazgatóságának nevében

1. Változások a Pioneer Funds – Euro Liquidity részalap esetében

» A részalap nevének módosítása

Korábbi	Új
Pioneer Funds – Euro Liquidity	Pioneer Funds – Euro Liquidity Plus

» A részalap besorolásának módosítása

Korábbi	Új
Pénzpiaci részalap	Rövid lejáratú részalap

» A részalap céljának módosítása

Korábbi	Új
Megőrizni a befektetés értékét rövid távon és a pénzügyi rátáknak megfelelő mértékű hozamot termelni.	Megőrizni a befektetés értékét rövid távon és a pénzügyi rátákat meghaladó mértékű hozamot termelni.

» A részalap befektetési politikájának módosítása

Korábbi	Új
Ez a pénzügyi részalapként működő részalap euróban denominált pénzügyi értékpapírokba és hitelintézeti betétekbe fektet be. A részalap más valutában denominált értékpapírokba is befektethet, a devizakockázat euró-alapú fedezése mellett. A részalap törekszik arra, hogy működése során mindvégig megfeleljen a pénzügyi alapokra vonatkozó előírásoknak, ideértve a befektetési eszközök hitelminőségével kapcsolatos rendelkezéseket. Konkrétan, a részalap olyan értékpapírokba fektet be, amelyek hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, és amelyek esetében a következő kamat-újramegállapítási időpontig legfeljebb 397 nap van hátra. A részalap által tartott állami kibocsátású pénzügyi értékpapíroknak legalább befektetésre ajánlott minőségűnek kell lenniük. A portfólióban lévő minden más pénzügyi értékpapírnak pedig az adott értékpapírt minősítő, elismert hitelminősítő cég két legmagasabb minősítése közül valamelyikkel kell rendelkeznie, illetve ha az adott értékpapír nincs minősítve, akkor az Alapkezelő által az említett minősítéssel egyenértékűnek tartott minőségűnek kell lennie. A részalap kamatperiódusa 6 hónapnál, súlyozott átlagos futamideje pedig 12 hónapnál rövidebb. A részalap eszközeinek maximum 10%-át képezhetik más KBV-k és ÁÉKBV-k befektetési jegyei. A részalap derivatívákat használhat egyes kockázatok csökkentése és a hatékony portfóliókezelés érdekében.	A részalap túlnyomórészt olyan pénzügyi értékpapírokba és hitelintézeti betétekbe fektet be, a nem euróban lévő kitettségek euró-alapú fedezése mellett, amelyek hátralévő futamideje legfeljebb 397 nap. A részalap a világ különböző valutáiba is befektethet közvetlenül vagy közvetve. A részalap nem fektet be befektetésre nem ajánlott értékpapírokba. A részalap által tartott minden nem állami kibocsátású pénzügyi értékpapírnak az adott értékpapírt minősítő, elismert hitelminősítő cég két legmagasabb minősítése közül valamelyikkel kell rendelkeznie, illetve ha az adott értékpapír nincs minősítve, akkor az Alapkezelő által az említett minősítéssel egyenértékűnek tartott minőségűnek kell lennie. Amennyiben a részalap olyan értékpapírt vásárol, amelynek a besorolása a vásárlást követően B- (Standard & Poor's és Fitch) vagy B3 (Moody's) besorolásnál alacsonyabb besorolásra változik, vagy az Alapkezelő megítélése szerint az előbbieknél alacsonyabb besoroláshoz hasonló minőségűvé válik, akkor a részalap eladja az értékpapírt. Az értékesítésre a befektetési jegy-tulajdonosok legjobb érdekeit szem előtt tartva ésszerű határidőn belül – de mindenképpen 6 hónapon belül – kerül sor. Azonban, ha a részalap befektetésre nem ajánlott kötvényekben lévő befektetéseinek az aránya meghaladja a 25%-ot, akkor az értékesítés még hamarabb megtörténik. A részalap kamatperiódusa 6 hónapnál, súlyozott átlagos futamideje pedig 12 hónapnál rövidebb. A részalap eszközeinek maximum 10%-át képezhetik más KBV-k és ÁÉKBV-k befektetési jegyei. A részalap derivatívákat használhat egyes kockázatok

» A részalap befektetési folyamatának módosítása

Korábbi	Új
A vagyonkezelő piaci elemzés és a kibocsátók egyéni értékelése alapján határozza meg azokat az értékpapírokat, amelyek a kamattrendek fényében a legjobb teljesítményt ígérnek.	A vagyonkezelő piaci elemzés és a kibocsátók egyéni értékelése alapján határozza meg azokat az értékpapírokat, amelyek a kamattrendek fényében a legjobb teljesítményt ígérnek. A vagyonkezelő rugalmasan kezeli a különböző valutákhoz kapcsolódó kitettségeket, és rugalmasan osztja meg a részalap eszközeit a különböző valuták és más befektetési eszközök között úgy, hogy a részalap többelhozamot tudjon termelni.

» A részalappal kapcsolatos további információk módosítása

Korábbi	Új
Befektetői profil: Ez a részalap olyan befektetőknek ajánlható, akik tisztában vannak a részalap kockázataival és rövid távra terveznek befektetni. - Megfelelő olyan befektetőknek, akik pénzügyi befektetést keresnek. - Alkalmas arra, hogy egy befektetési portfólió meghatározó eleme legyen.	Befektetői profil: Ez a részalap olyan befektetőknek ajánlható, akik tisztában vannak a részalap kockázataival és rövid távra terveznek befektetni. - Megfelelő olyan befektetőknek, akik fix hozamú befektetést keresnek. - Alkalmas arra, hogy egy befektetési portfólió meghatározó eleme legyen.

» A részalap esetében alkalmazott kockázatkezelési módszer módosítása

Korábbi	Új
Relatív VaR Referenciaportfólió: BofA ML Euro Government Bill Index	Abszolút VaR Referenciaportfólió: N/A

» A részalap befektetési jegyei vételárának és visszaváltási árának kifizetésére előírt határidő módosítása

Korábbi	Új
Befektetési jegyek vásárlása esetén az ellenértéknek legkésőbb a vonatkozó értékelési napot követő két (2) munkanapon belül be kell érkeznie.	Befektetési jegyek vásárlása esetén az ellenértéknek legkésőbb a vonatkozó értékelési napot követő három (3) munkanapon belül be kell érkeznie.
Befektetési jegyek visszaváltásakor a visszaváltási ár kifizetése banki átutalással a vonatkozó értékelési napot legfeljebb két (2) munkanappal követő értéknappal történik.	Befektetési jegyek visszaváltásakor a visszaváltási ár kifizetése banki átutalással a vonatkozó értékelési napot legfeljebb három (3) munkanappal követő értéknappal történik.

Hatálybalépés időpontja: 2016. október 26.

HÁTTÉR:

Az Alapkezelő meggyőződése, hogy a fenti változtatások a befektetők érdekeit szolgálják. Ezek a változtatások lehetővé teszik a részalap számára, hogy vonzó befektetési lehetőség maradjon a jelenlegi negatív kamatkörnyezetben, amikor szükség van arra, hogy devizabefektetések révén növelni lehessen a részalap hozamtermelő potenciálját.

FONTOS MEGJEGYZÉS:

A részalap pénzügyi eszközökben és rövid lejáratú eszközökben lévő befektetéseit továbbra is az amortizált bekerülési érték módszerrel értékelik. Vagyis ez azt jelenti, hogy ezeket az eszközöket a kifizetett felár értékcsökkenésével vagy a diszkont instrumentum értékének növekedésével korrigált bekerülési értéken értékelik. Az Alapkezelő folyamatosan figyelemmel kíséri az eszközök ezzel a módszerrel meghatározott értékét annak biztosítására, hogy az a valós piaci értéket tükrözze, és a nyilvántartott értéket a Letétkezelő engedélyével módosítja akkor, ha az amortizált bekerülési érték módszerrel meghatározott ár nem tükrözi a valós piaci értéket, annak érdekében, hogy a részalap eszközei az Alapkezelő által jóhiszeműen, az általánosan elfogadott értékelési elvek alapján meghatározott mindenkor valós piaci értéken legyenek értékelve.

AZ ÖN VÁLASZTÁSI LEHETŐSÉGEI:

A „Mit kell Önnek tennie?” címszó alatt ismertetjük azokat a lépéseket, amelyeket Ön a változtatások kapcsán megtehet.

2. A Pioneer Funds – Flexible Opportunities részalap bázisdevizájának módosítása

» A részalap bázisdevizájának módosítása

Korábbi	Új
Euró	Amerikai dollár

Hatálybalépés időpontja: 2017. január 1.

HÁTTÉR:

Az Alapkezelő meggyőződése, hogy a részalap bázisdevizájának a módosítása lehetővé teszi, hogy a részalap vagyonát a részalap globális működési céljának megfelelően lehessen kezelni. A módosítás különösen fontos célja, hogy biztosítsa a részalap devizakitettségeinek és devizaköltségeinek lehető leghatékonyabb kezelését.

AZ ÖN VÁLASZTÁSI LEHETŐSÉGEI:

A „Mit kell Önnek tennie?” címszó alatt ismertetjük azokat a lépéseket, amelyeket Ön a változtatás kapcsán megtehet.

3. Az alapkezelési- és a sikerdíj mértékének módosítása egyes részalapok H sora esetében

» Az alapkezelési- és a sikerdíj mértékének módosítása egyes részalapok H sora esetében

Részalap	Alapkezelési díj Korábbi	Alapkezelési díj Új	Sikerdíj Korábbi	Sikerdíj Új
Pioneer Funds – Dynamic Credit	0,80%	0,70%	nincs	15%
Pioneer Funds – Absolute Return Currencies	0,60%	0,55%	nincs	15%
Pioneer Funds – Absolute Return Bond	0,55%	0,45%	nincs	10%
Pioneer Funds – Sterling Absolute Return Bond	0,60%	0,50%	nincs	10%
Pioneer Funds – Absolute Return Multi-Strategy	0,65%	0,60%	nincs	15%
Pioneer Funds – Multi-Strategy Growth	0,70%	0,65%	nincs	15%
Pioneer Funds – Flexible Opportunities	0,80%	0,65%	nincs	15%
Pioneer Funds – Absolute Return European Equity	1,00%	0,85%	nincs	20%
Pioneer Funds – Absolute Return Asian Equity	1,20%	1,05%	nincs	20%

További információk a Tájékoztató „Alapkezelési díj” és „Sikerdíj” fejezeteiben találhatók.

Hatálybalépés időpontja: 2017. január 1.

AZ ÖN VÁLASZTÁSI LEHETŐSÉGEI:

A „Mit kell Önnek tennie?” címszó alatt ismertetjük azokat a lépéseket, amelyeket Ön a változtatások kapcsán megtehet.

» MIT KELL ÖNNEK TENNIE?

1. Ha a változtatások nem okoznak problémát Önnek, akkor semmi további teendője nincs.
2. Amennyiben a befektetési jegyeit a változtatások miatt 2016. október 25. előtt visszaváltja vagy átváltja, úgy nem számítunk fel visszaváltási, illetve átváltási díjat. Ez esetben a szokásos módon adja le a kereskedési megbízását.

Azonban, ha a befektetési jegyeit a Pioneer Funds olyan részalapjának a befektetési jegyeire váltja át, amely magasabb értékesítési jutalékot számol fel, akkor a két értékesítési jutalék közötti különbséggel egyenlő átváltási díjat kell fizetnie.

AZ ALAP NEVE:

Pioneer Funds

JOGI FORMA:

Fonds Commun de Placement (kollektív befektetési alap)

AZ ALAPKEZELŐ BEJEGYZETT SZÉKHELYE:

Közlemény Befektetési Jegy Tulajdonosoknak
2016. szeptember 26.

8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Luxemburgi Nagyhercegség
ALAPKEZELŐ:

Pioneer Asset Management S.A

DOKUMENTUMOK:

A kiemelt befektetői információkat tartalmazó tájékoztató, a kibocsátási tájékoztató és a legfrissebb pénzügyi jelentések a www.pioneerinvestments.eu honlapon tekinthetők meg.