

TÁJÉKOZTATÁS

**a Pioneer Flotta Alapok Alapja, mint beolvadó alap és a
Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap, mint átvevő alap
egyesülésére vonatkozóan**

Alapkezelő
Pioneer Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
(székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14.)

Forgalmazók
UniCredit Bank Hungary Zrt.
(székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

SPB Befektetési Zrt.
(székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)

Letétkezelő
UniCredit Bank Hungary Zrt.
(székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)



2016. április 28.

A Pioneer Flotta Alapok Alapja, mint beolvadó alap és a Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap, mint átvévő alap egyesüléséről a Pioneer Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III. em., Cg. 01-10-044149), mint a kibocsátók törvényes képviselője és a hivatkozott alapok Vezető Forgalmazójaként eljáró UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6. Cg. 01-10-041348) kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 90.§ (1) bekezdésében előírt kötelezettségének eleget téve az alábbi befektetői tájékoztatást (továbbiakban: Tájékoztatás) adja.

Jelen Tájékoztatás című dokumentumban leírt a Kbftv. 84.§ (1) bekezdés a) pontja szerinti egyesülést és a beolvadó és átvévő alapok befektetési jegyeinek meghatározott időpontokban történő forgalmazásának felfüggesztését a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet) 2016. április 27-én kelt, **H-KE-III-424/2016.** számú határozatával hagyta jóvá.

Felhívjuk a t. Befektetők figyelmét, hogy jelen Tájékoztatást figyelmesen és nagyon alaposan tanulmányozzák át, mert ezen dokumentum tartalmazza az Egyesülésre vonatkozó pontos információkat, így kiemelten (de nem teljes körűen) az Egyesülés hatálybalépésének napját, feltételeit, speciális forgalmazási rendelkezéseket, a befektetők teendőit, a beolvadó és az átvévő alap befektetési politikáját, költségek áttekintését, az értékelési szabályokat és az átváltási arány kiszámításának módszerét.

1. A tervezett egyesülés típusa, háttere és indokai

A Pioneer Alapkezelő Zrt. („Alapkezelő”) Igazgatósága a **2016. március 8-án kelt, 8./2016. (III.08.)** számú határozatával elhatározta a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű **Pioneer Flotta Alapok Alapja („beolvadó alap”)**, nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű **Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alapba („átvévő alap”) 2016. június 7-én történő beolvadását.**

A tervezett jogi folyamat a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”) **84. § (1) bekezdése a) pontja**¹ szerinti egyesülés, amely során a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű **Pioneer Flotta Alapok Alapja („beolvadó alap”)** a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű **Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alapba („átvévő alap”)** olvad be.

A beolvadás során a Pioneer Flotta Alapok Alapja minden eszközét és kötelezettségét az átvévő Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alapra ruházza át. A beolvadó alap befektetői az átvévő alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, azaz a beolvadó alap visszaváltással nem élő befektetői készpénzkifizetésben nem részesülnek.

Az egyesülés előzménye, hogy az Alapkezelő vezetése áttekintette a nyilvános, nyíltvégű befektetési alapok termékpalettáját. **Az ügyféligények, illetve mérethatékonysági szempontok alapján az Alapkezelő vezetése arra a megállapításra jutott, hogy az abszolút hozamú szegmensben egy átláthatóbb és költséghatékonyabb termékpaletta kialakítására van szükség.** A racionalizálás keretében indokolt lehet a hasonló tematikájú alapok összevonása, melyek az egyesülés után méret- és költséghatékonyabb formában működhetnek, ennek előnyeit pedig a befektetők is élvezhetik.

A beolvadó Pioneer Flotta Alapok Alapjáról és az átvévő Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alapról elmondható, hogy mindkét alap abszolút hozam stratégiát folytat hasonló befektetési céllal, célpiacokkal. Jelentősebb eltérés a beolvadó alap vonatkozásában áll fenn, mert működési formáját tekintve alapok alapja konstrukció, míg az átvévő alap elsősorban egyedi eszközökből

¹ **84. § (1)** A 85-99. § alkalmazásában egyesülésnek minősül az olyan művelet:

„a) amelynek során egy vagy több ÁÉKBV vagy annak részalapja (a továbbiakban: beolvadó ÁÉKBV) megszűnésekor minden eszközét és kötelezettségét másik működő ÁÉKBV-re vagy annak egy részalapjára ruházza át (a továbbiakban: átvévő ÁÉKBV) és cserébe a beolvadó ÁÉKBV befektetői az átvévő ÁÉKBV megfelelő számú kollektív befektetési értékpapírhoz jutnak és a kapott kollektív befektetési értékpapírok nettó eszközértékének 10 százalékát nem meghaladó mértékű készpénzkifizetésben részesülnek, vagy..”

állítja össze portfólióját. A két alap eltérő kockázat/nyereség profilú, a beolvadó alap közepes kockázati, míg az átvevő alap közepesnél alacsonyabb kockázati szinttel rendelkezik.

Az egyesülés a Befektetők számára költségmentesen, ügyfélbarát módon, automatikusan kerül végrehajtásra. A beolvadó alap befektetőinek az egyesüléssel kapcsolatban, amennyiben a továbbiakban is szeretnének részesülni a jogutód alap befektetéseiből, nincsen teendőjük, így a beolvadással a beolvadó alap befektetőinek egyszerű és kényelmes módon nyílik lehetőségük a befektetésük fenntartására.

Az Egyesülés hatályba lépésének napja: 2016. június 7.

Beolvadó befektetési alap adatai

- az Alap neve: **Pioneer Flotta Alapok Alapja**
- az Alap működési formája: nyilvános
- az Alap fajtája: nyíltvégű
- az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa: értékpapíralap
- az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált alap
- az Alap futamideje: határozatlan
- Befektetői köre: lakossági és szakmai befektetők² egyaránt
- az Alap és az arra kibocsátott Befektetési jegyek denominációja: magyar forint
- Az Alap által kibocsátott, dematerializált Befektetési Jegyek három sorozatba tartoznak és névre szólnak.
 - „A” sorozat
ISIN kódja: HU0000712765
Névértéke: 1 (egy), -Ft
 - „C” sorozat
ISIN kódja: HU0000712773
Névértéke: 1 (egy), -Ft
 - „I” sorozat
ISIN kódja: HU0000712781
Névértéke: 1 (egy), -Ft

Átvevő – jogutód - befektetési alap adatai

- az Alap neve: **Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap**
- az Alap működési formája: nyilvános
- az Alap fajtája: nyíltvégű
- az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa: értékpapíralap
- az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált alap
- az Alap futamideje: határozatlan
- Befektetői köre: lakossági és szakmai befektetők² egyaránt
- az Alap és az arra kibocsátott Befektetési jegyek denominációja: magyar forint
- Az Alap által kibocsátandó, dematerializált Befektetési Jegyek három sorozatba tartoznak és névre szólnak.
 - „A” sorozat
Névértéke: 1 (egy), -Ft
ISIN azonosító: HU0000711353

² **A befektetőkre vonatkozó speciális rendelkezések:**

Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek vásárlói - a mindenkor hatályos devizajogszabályok szerint – belföldi illetékességű és külföldi illetékességű – természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok egyaránt lehetnek.

Felhívjuk a tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a fenti általánosan meghatározott befektetői kör alól kivételt képeznek az alábbi befektetők:

Az Alap egyetlen befektetője sem lehet tiltott USA-beli befektető, és nem is vásárolhat befektetési jegyeket tiltott USA-beli befektetőnek minősülő személy javára és részére. A befektető azonnal köteles tájékoztatni az Alapkezelőt vagy annak megbízottjait arról, ha tiltott USA-beli befektetővé válik, vagy a tulajdonában lévő befektetési jegyeket tiltott USA-beli befektető javára vagy részére vásárolta, és az ilyen befektető birtokában lévő, illetve ilyen befektető javára vásárolt befektetési jegyeket azonnal vissza kell váltani

Ezen kizárt befektetői körre vonatkozó részletszabályokat az Alap Tájékoztatójának 3.2. pontja tartalmazza.

„C” sorozat
Névértéke: 1 (egy),-Ft
ISIN azonosító: HU0000712666
„I” sorozat
Névértéke: 1 (egy),-Ft
ISIN azonosító: HU0000712674

Az Alap által kibocsátott egyes sorozatok eltérnek egymástól

- (i) a Befektetőknek felszámított díjak és jutalékok tekintetében
- (ii) abban, hogy az egyes sorozatokat alkotó Befektetési jegyek megvételére csak bizonyos típusú befektetők jogosultak.

Az (i) ponthoz:

A Befektetőknek felszámított, sorozatonként különböző díjak és jutalékok ismertetését a Kezelési szabályzat 36. és 44.2. pontja tartalmazza.

Az (ii) ponthoz:

Az „I” sorozat megvásárlására az Alapkezelő portfóliókezelte ügyfelei az Alapkezelőn keresztül, és az Intézményi Befektetők jogosultak a forgalmazási helyeken adható vételi megbízással a Fogalmazó részére.

2. A tervezett egyesülésnek várható hatása mid a beolvadó, mind az átvevő befektetési alap befektetői tekintetében

A tervezett egyesülés kiemelten a **beolvadó alap befektetői számára a befektetési politika és kockázati profil tekintetében jár változással.**

A beolvadó Pioneer Flotta Alapok Alapjáról és az átvevő, jogutód Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alapról elmondható, hogy mindkét alap abszolút hozam stratégiát folytat hasonló befektetési céllal.

A jelentősebb eltérés a beolvadó alap vonatkozásában áll fenn, mert működési formáját tekintve alapok alapja konstrukció, azaz a kitűzött befektetési célját befektetési alapokból összeállított portfólióval kívánja elérni. A beolvadó alap portfólióját az Alapkezelő elsősorban a Pioneer Alapkezelő hazai, illetve a Pioneer Investments nemzetközi (Luxemburgi bejegyzésű) alapjaiból állítja össze. Az Alapkezelő a mögöttes alapok kiválasztása során arra törekszik, hogy 1) az Alap jellemzően közepes kockázati szintet tükrözzön, illetve 2) az Alap portfólióját alkotó alapok sokszínűsége révén széleskörű diverzifikációt valósítson meg. Az átvevő alap ezzel szemben elsősorban közvetlen befektetési eszközökből építi fel a portfólióját, a befektetési jegyek jellemzően csak a portfólió kisebb hányadát teszik ki.

A tervezett egyesülés **a beolvadó alap befektetői számára változást hordoz**, amely kiemelten az egyesülés után folytatandó, a korábbi megszokott közepes kockázatú abszolút hozamú befektetési stratégiával szemben egy **korlátozottabb kockázatvállalású abszolút hozamú befektetési politika megvalósításában** és a korábbi alapok alapja konstrukció helyett döntő mértékben egyedi, széles palettáról válogató direkt eszközökből felépülő portfólió kialakításában mutatkozik majd meg.

A két alap azonban eltérő kockázat/nyereség profilú, a beolvadó alap közepes kockázati, míg az átvevő alap közepesnél alacsonyabb kockázati szinttel rendelkezik. Így a beolvadó alap befektetőinek a **felvállalható kockázati szintje csökken.**

A tervezett egyesülés a beolvadó és az átvevő alap befektetői számára a befektetési politika módosuló keretrendszerén és a kockázati profilon túl nem jár meghatározó változással, így a befektetőket terhelő költségek (pl. vételi és eladási jutalékok), az alapot terhelő költségek és a forgalmazási rend tekintetében az egyesülést követően az alapok befektetői nem fognak jelentős eltéréssel szembesülni.

Szeretnénk kiemelni azonban, hogy az átvevő alap esetében a beolvadó alap befektetői számára új jogcímként jelenik meg a **sikerdíj** (Kezelési szabályzat 36. pontjában és az egyesüléshez készített jelen Tájékoztató című dokumentum 3. pontjában is részletesen meghatározott cél elérése esetén és rögzített díjszámítási módszer szerint) alkalmazása.

A **beolvadó alap befektetői** az egyesülést követően egy alacsonyabb kockázatú profilú, de a befektetési politika megvalósítása szempontjából hasonló diverzifikációs lehetőségekkel (lásd. részletesen 2.2. pont.) rendelkező alap befektetőivé válnak.

A **jogutód, átvevő alap befektetői számára** a beolvadás nem jár jelentős változással, az alap meghatározó, Kezelési szabályzatban részletesen (pl. befektetési keretrendszer, kockázati profil, forgalmazási rend, alapot és befektetőket terhelő költségek) rögzített paraméterei nem módosulnak.

2.1. Befektetők jogaiban bekövetkező változások

Az Alapok befektetőit megillető alapjogokat az alapok Kezelési szabályzatának 10. pontja tartalmazza teljes részletezettséggel. Az alapok befektetőit az adott befektetési jegyekhez kapcsolódóan azonos jogok illetik meg és azonos kötelezettségek terhelik. Az alábbi pontokban azon jogosultságokra hívjuk fel a figyelmet, amely a beolvadó és az átvevő alapok befektetői esetében az egyesülési folyamat miatt speciális jelleggel bírnak.

A beolvadó alap befektetőinek jogaiban a bekövetkező változások

Az egyesülés hatálybalépésének napján a beolvadó alap megszűnik és minden eszközét és kötelezettségét az átvevő alapra ruházza át.

A beolvadó alap befektetőinek az egyesüléssel kapcsolatban, akik továbbiakban is **szeretnének részesülni a jogutód alap befektetéseiből**, nincsen teendőjük, így a beolvadással a beolvadó alap befektetőinek egyszerű és kényelmes módon nyílik lehetőségük a befektetésük fenntartására. A beolvadó alap befektetőinek megtakarítása 2016. június 7-én beolvad az átvevő alap vagyonába, s a beolvadást követően a befektető már a jogutód alap befektetéséből részesül, amelynek részét képezi az ő megtakarítása.

A beolvadó alap azon befektetőinek, **akik nem kívánnak a jogutód alap befektetéseiből részesülni** lehetőségük van (hogy **a befektetőknek szóló Tájékoztató közzétételétől 2016. június 1. 16.00 óráig** (ez az időszak: Átmeneti időszak) befektetési jegyeiket **díjmentesen** visszaváltani a Forgalmazó(k)nál.

A Kbftv. 95.§ (1) bekezdése alapján a díjmentes visszaváltás joga a beolvadó alap befektetőit a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz 2016. május 31-ig illetné meg. Azonban az Alapkezelő és a Forgalmazók a befektetők javára még 2016. június 1-jén is lehetőséget biztosít a beolvadó alap befektetési jegyek díjmentes visszaváltására.

Azon befektetők, akik az Átmeneti időszakban elmulasztják ezen díjmentes visszaváltási lehetőséget, az Egyesülést követően, első alkalommal 2016. június 9-én már a jogutód alap befektetőjeként jogosultak jogaikat gyakorolni, azaz befektetési jegyeikre megbízást adni, a jogutód alap forgalmazójánál hatályos kondíciós listája alapján meghatározott jutalék megfizetésével.

Az átvevő, jogutód alap befektetőinek jogaiban a bekövetkező változások

Az átvevő, Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap befektetői számára az Egyesülés nem jelent változást. Ennek ellenére az átvevő alap azon befektetőit is megilleti az a jog, **hogy ha már nem kívánnak, vagy csak részben kívánnak az alap befektetéseiből részesülni** lehetőségük van, hogy **a befektetőknek szóló Tájékoztató közzétételétől 2016. június 2. 16.00 óráig** (Átmeneti időszakban) befektetési jegyeiket, vagy azok egy részét díjmentesen visszaváltásuk a Forgalmazónál.

A Kbftv. 95.§ (1) bekezdése alapján a díjmentes visszaváltás joga az átvevő alap befektetőit a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz 2016. május 31-ig illetné meg. Azonban az Alapkezelő és a Forgalmazók a

befektetők javára még 2016. június 2-án is lehetőséget biztosít az átvevő alap befektetési jegyek díjmentes visszaváltására.

Az egyesülés pozitív hozadékaként megjelenik a méretgazdaságosság és a költséghatékonyság a befektetők számára. A jogutód alap vagyona: azaz befektetési jegyeinek összesített darabszáma és az összesített nettó-eszközérték megnő.

Az átvevő alap befektetőinek az egyesülés nem jár teendővel és semmilyen költséggel.

2.2. Befektetési politika

Felhívjuk a beolvadó alap befektetőinek figyelmét, hogy a befektetési politikában változással találkozhatnak a jogutód alap befektetőiként.

A tervezett egyesülés a **beolvadó alap befektetői számára a befektetési politika és kockázati profil tekintetében változással jár.**

A beolvadó Pioneer Flotta Alapok Alapjáról és az átvevő Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alapról elmondható, hogy mindkét alap abszolút hozam stratégiát folytat hasonló befektetési céllal, célpiacokkal. Jelentősebb eltérés a beolvadó alap vonatkozásában áll fenn, mert működési formáját tekintve alapok alapja konstrukció, míg az átvevő alap elsősorban egyedi eszközökből állítja össze portfólióját. A két alap eltérő kockázat/nyereség profilú, a beolvadó alap közepes kockázati, míg az átvevő alap közepesnél alacsonyabb kockázati szinttel rendelkezik.

A tervezett egyesülés **a beolvadó alap befektetői számára változást hordoz**, amely kiemelten az egyesülés után folytatandó, a korábbi megszokott közepes kockázatú abszolút hozamú befektetési stratégiával szemben egy **korlátozottabb kockázatvállalású abszolút hozamú befektetési politika megvalósításában** és a korábbi alapok alapja konstrukció helyett döntő mértékben egyedi, széles palettáról válogató direkt eszközökből felépülő portfólió kialakításában mutatkozik majd meg.

A **beolvadó alap befektetői** az egyesülést követően egy alacsonyabb kockázatú profilú, de a befektetési politika megvalósítása szempontjából hasonló diverzifikációs lehetőségekkel (lásd. részletesen 2.2. pont.) rendelkező alap befektetőivé válnak.

A **jogutód, átvevő alap befektetői számára** a beolvadás a befektetési stratégia oldaláról sem jár érdemi változással.

Tájékoztatjuk a beolvadó és az átvevő alap befektetőit, hogy az **egyesülés hatálybalépését megelőző, illetve követő napokban technikai okokból átmeneti változás lehet az alapok portfóliójának összetételében.**

Az Alapkezelő az egyesülést megelőző 5 munkanapban várhatóan értékesíti a beolvadó alap, a Pioneer Flotta Alapok Alapja portfóliójában lévő eszközeinek azon részét, melyek nem vagy kevésbé illeszkednek az átvevő alap aktuális befektetési stratégiájába, így a portfólióban lévő kollektív befektetési értékpapírok jelentős részét.

Az eszközök eladásából befolyó pénz egy részét az Alapkezelő alacsony kockázatú eszközök (elsősorban állampapírok) vásárlására fordíthatja. Ennek megfelelően az egyesülést megelőző 5 munkanapban a beolvadó alap portfóliójában a jogszabályban meghatározott 80%-os befektetési korlát alá csökken a befektetési jegyek állománya, ezáltal sérül az alap „alapok alapja” jellege és ezzel párhuzamosan a portfólióban a szokásosnál magasabb lehet a folyószámla-egyenleg, illetve az állampapír-állomány.

Az egyesülés kapcsán az átvevő és egyben jogutód Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap befektetési politikája nem változik, ezért az Alapkezelő sem az egyesülés hatálybalépése előtt, sem pedig utána nem tervezi az Alap portfólió összetételének számottevő megváltoztatását. Azonban a beolvadó alaphoz érkező befektetési eszközök (döntően készpénz és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok) összetétele eltérhet az átvevő alap portfóliójának összetételétől, ami az egyesülést követő napokban átmenetileg befolyásolhatja az átvevő alap portfóliójának összetételét.

Az átvevő alap lényegesen nagyobb mérete miatt ez a hatás várhatóan nem lesz jelentős. Amennyiben az átvevő alap portfóliója a beolvadás után kiigazításra szorulna, az Alapkezelő a beolvadást követően haladéktalanul megteszi a szükséges átalakításokat.

Az Egyesülést megelőzően és az Egyesülést követően a jogutód alap befektetési politikája:

Az Alap befektetési célja: a hazai pénzügyi hozamok feletti tőkenövekmény elérése korlátozott kockázatvállalás mellett.

Az Alapkezelő arra törekszik, hogy az alap hozama 3-5 éves időtávon éves átlagban lehetőség szerint elérje az RMAX index éves teljesítményének másfélszeresét. Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Alapkezelő által megcélzott hozamszint a jelen Szabályzat 34. pontjában is részletesen rögzített kijelentésnek megfelelően semmilyen formában nem tekinthető a Kbtv. 32. § (1) bekezdésében meghatározott rendelkezés alapján a Kbtv. 25.§ (1) és (2) bekezdésében rögzített hozamgaranciának vagy hozamígéretnak. Így arra sem az Alapkezelő, sem harmadik fél nem vállal garanciát, illetve a befektetési politika sem biztosítja azt.

Az Alap a fenti befektetési cél (a hazai pénzügyi hozamok feletti tőkenövekmény elérése korlátozott kockázatvállalás mellett) elérése érdekében ún. abszolút hozam stratégiát folytat. Ennek keretében az Alapkezelő a befektetések összetételét egy rendkívül széles, több eszközosztályt és gyakorlatilag minden régiót magába foglaló befektetési palettáról alakíthatja ki: a portfólióban a pénz- és kötvénypiaci eszközökön kívül részvénytársasági eszközök, árupiaci befektetések, devizák, valamint származtatott eszközök is lehetnek, regionális megkötések nélkül. Az abszolút hozam megközelítés jegyében a kockázatos pozíciók felvételére csak akkor kerül sor, ha az Alapkezelő az adott eszköz(ök)től rövid-, illetve középtávon a hazai pénzügyi hozamokat érdemben meghaladó teljesítményre számít, figyelembe véve a felvállalt többletkockázatot.

A stratégia másik fontos pillére a kockázatok szigorú kezelése, ami két oldalról történik: egyrészt a pozíciók kialakításakor csak korlátozott mértékű kockázatvállalásra kerülhet sor, másrészt pedig a pozíciókon esetlegesen keletkező veszteségeket belső limitekkel korlátozza az Alapkezelő.

Referenciaindex: 100% RMAX Index

A befektetések lehetséges elemei:

1. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,
 - A) Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között a diszkontkincstárjegyek, közép és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények;
 - B) Jegybank által kibocsátott, illetve jegybanki garanciával rendelkező hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok;
 - C) Devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott kötvények, kereskedelmi kötvények;
 - D) Belföldön és külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevelek;
2. Bankbetétek
 - A) Látraszóló és lekötött betétek.
3. Repo-, és inverz repo megállapodások
4. Részvények
 - A) Tőzsdére bevezetett részvények
 - B) Tőzsdére be nem vezetett, egyéb nyilvános forgalomban szereplő részvények
5. Származtatott eszközök
 - A) Tőzsdén jegyzett származtatott ügyletek: kötvényekhez, részvényekhez, árupiaci eszközökhöz, indexekhez, devizákhoz és kamatlábakhoz kötődő határidős és opciós ügyletek;

- B) Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek: kötvényekhez, részvényekhez, áruipiaci eszközökhöz, indexekhez, devizákhoz és kamatlábakhoz kötődő határidős és opciós ügyletek, valamint kamat-, deviza- és tőkecsere-ügyletek

6. Kollektív befektetési értékpapírok

Döntően a fentiekben felsorolt eszközökbe fektető nyílt-, és zártvégű értékpapír befektetési alapok vagy más kollektív befektetési formák által kibocsátott Befektetési jegyek, illetve ETF-ek

A portfólió lehetséges elemei, illetve arányai (az alap eszközeihez viszonyítva):

<i>Eszköz típusa</i>	<i>Arány</i>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	minimum 20%
Lekötött bankbetétek	maximum 40%
Repó megállapodások	maximum 20%
Részvények	maximum 50%
Származtatott eszközök	maximum 60%
Kollektív befektetési értékpapírok	maximum 60%

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap esetében a Kbtv. 32.§ (1) bekezdésében meghatározott rendelkezés alapján a Kbtv. 25.§ (1) bekezdésének megfelelő a tőke, illetve a hozam megóvására vonatkozó garancia (tőke-, illetve hozamgarancia), illetve a Kbtv. 25§ (2) bekezdésében meghatározott a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó (tőke- illetve hozamvédelem) ígéret nem áll fenn.

2.3. Kiemelt Befektetői Információ (KIID)

Felhívjuk a tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a beolvadó és a jogutód alap Kiemelt Befektetői Információja tartalmazza az alapok alapvető jellemzőit, így a termék jellegét, kockázatait, díjait. Az alapok Kiemelt Befektetői Információja megtekinthető a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, és a hivatalos hirdetményi helyeken a www.pioneerinvestments.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapokon és a Forgalmazó www.unicreditbank.hu, és a www.spbinvest.hu című honlapján.

Az átvevő, jogutód alap Kiemelt Befektetői Információja a tervezett egyesülés következtében nem módosul.

A Kiemelt Befektetői Információkban foglalt kockát/nyereség mutatók:

A beolvadó és a jogutód alapok esetében a KIID-ben foglalt **kockázati mutatók esetében eltérés tapasztalható:**

A **beolvadó** Pioneer Flotta Alapok Alapja múltbeli heti hozamok alapján kiszámított kockázat/nyereség profil **közepes** (7-es skálán **4-es**) kockázatot jelez, mert az Alap átlagosan közepes kockázatú eszközökbe fekteti be a tőkéjét.

Az **átvevő**, jogutód Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap „múltbeli heti hozamok alapján kiszámított kockázat/nyereség profilja **közepesnél alacsonyabb** (7-es skálán **3-as**) kockázatot jelez, mert az Alap a viszonylag széles körű befektetési lehetőségeit belső kockázati limitekkel korlátozza. Az alap beolvadó alappal egyező jellemzője, hogy a kockázatvállalást lefelé (tehát a

biztonságos eszközök irányába) nem korlátozza, felfelé viszont - a potenciális veszteségek korlátozása érdekében - belső limiteket alkalmaz.

A KIID-ek kockázat/nyereség mutatóinak összehasonlítása alapján elmondható, hogy a **beolvadó alap befektetői** egy konzervatívabb, alacsonyabb kockázatú (**közepesnél alacsonyabb kockázati profilú**) **jogutód alap** befektetési jegyeinek **tulajdonosává válnak** az egyesülést követően.

A Kiemelt Befektetői Információkban foglalt díjak és költségek összehasonlítása

Beolvadó, Pioneer Flotta Alapok Alapja KIID-ben közzétett díjai és költségei:

„A” sorozat

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak	
Jegyzési díj	max. 1%
Visszaváltási díj	max. 1%
Egy év alatt az alapból levont folyó díjak	
Folyó költségek	2,05%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	nem alkalmazandó

„C” sorozat

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak	
Jegyzési díj	max. 4%
Visszaváltási díj	nem alkalmazandó
Egy év alatt az alapból levont folyó díjak	
Folyó költségek	1,89%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	nem alkalmazandó

„I” sorozat

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak	
Jegyzési díj	nem alkalmazandó
Visszaváltási díj	nem alkalmazandó
Egy év alatt az alapból levont folyó díjak	
Folyó költségek	1,39%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	nem alkalmazandó

Jogutód, Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap KIID-ben közzétett díjai és költségei:

„A” sorozat

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak	
Jegyzési díj	max. 1%
Visszaváltási díj	max. 1%
Egy év alatt az alapból levont folyó díjak	
Folyó költségek	1,73%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	Az RMAX indexhez viszonyított túlteljesítés 20%-a

„C” sorozat

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak	
Jegyzési díj	max. 4%
Visszaváltási díj	nem alkalmazandó
Egy év alatt az alapból levont folyó díjak	
Folyó költségek	1,48%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	Az RMAX indexhez viszonyított túlteljesítés 20%-a

„I” sorozat

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak	
Jegyzési díj	nem alkalmazandó
Visszaváltási díj	nem alkalmazandó
Egy év alatt az alapból levont folyó díjak	
Folyó költségek	0,83%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	Az RMAX indexhez viszonyított túlteljesítés 20%-a

Megállapítható, hogy az alapok egyszeri díjaik tekintetében azonos költségterhelésűek, míg a folyó költségmutató szempontjából az egyesülést követően a beolvadó alap befektetőinek költségei csökkennek.

Szeretnénk a beolvadó alap befektetők figyelmét felhívni, hogy az átvevő alap esetében sikerdíjas konstrukció kerül alkalmazásra, így az egyesülést követően a jogutód alap befektetőiként ezzel az új költségelemmel is számolni kell a 2.4. pontban leírtak szerint.

A beolvadó és az átvevő alap sorozatai tekintetében egyaránt az alábbi **kockázatok** emelhetők ki:

- **Likviditási kockázat**

Egyes befektetési eszközök likviditása bizonyos esetekben drámaian romolhat, ilyenkor a pozíciók zárása/nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges.

- **Származtatott ügyletek kockázata**

A származékos ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. A tőkeáttétellel való kereskedés az adott ügylet(ek)be fektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat.

- **Deviza kockázat**

A külföldi eszközökbe fektető alapok nyitott devizapozícióiból eredő kockázata, melynek forrása a devizaárfolyam változékonysága.

2.4. Teljesítménydíj

A beolvadó alap esetében sikerdíjas konstrukció nem kerül alkalmazásra.

Szeretnénk a beolvadó alap befektetők figyelmét felhívni, hogy az átvevő alap esetében sikerdíjas konstrukció kerül alkalmazásra, így az egyesülést követően a jogutód alap befektetőiként ezzel az új költségelemmel is számolni kell.

Az egyesülés az átvevő alap érintett sorozatának elhatárolt sikerdíjára nincsen hatással. Az átvevő, jogutód alap esetében a sikerdíj Kezelési szabályzatban (36.1. pont) és az alábbiakban ismertetett számítási algoritmus nem változik, az év eltelt időszakában ez alapján meghatározott díjat kumulálja tovább.

Az Alapkezelő sikerdíjra jogosult amennyiben az érintett alap teljesítménye meghaladja az RMAX index azonos időszakra számított teljesítményét, a sikerdíj mértéke a hozamtöbblet 20%-a. Az alap indulásától befektetési jegy sorozatonként minden értékelési napon meghatározásra és elhatárolásra kerül a sikerdíj, benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén a korábban elhatárolt sikerdíj jóváírásra kerül az alapban. A sikerdíj tényleges elszámolására évente egy alkalommal kerül sor, a tárgyévet követő hónap 10. napjáig.

2.5. Adózási szabályok

A beolvadó és az átvevő alap befektetőit érintő **adózási szabályok** az egyesülés következtében **nem változnak**. A részletes szabályokat az alapok Tájékoztatójának 5. pontja tartalmazza.

Ez az összefoglaló nem jelenti az Alapokra vonatkozó és a Befektetési jegyekkel kapcsolatos adókövetkezmények teljes körű tárgyalását és nem minősül adójogi tanácsadásnak.

Befektetési döntéséhez kapcsolódó adószempontok elbírálásában kérje ki adótanácsadó vagy szakértő véleményét.

Befektetési jegy tulajdonosok adózása:

Belföldi illetőségű természetes személyek:

Azon természetes személyek, akik Magyarországon a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény („Szja törvény”) alanyaként a 3.§ 2. pontjában meghatározottak szerint belföldi illetőségű magánszemélynek minősülnek, a befektetési jegyek hozama, valamint a befektetési jegyek beváltásából, visszaváltásából, átruházásából származó jövedelmük után Magyarországon adót („kamatjövedelem után fizetendő adó”) kötelesek fizetni. Amennyiben felvetődik, hogy a magánszemélyre más országok adóügyi szabályai vonatkozhatnak, akkor az adott országgal kötött kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény (ha van ilyen) határozza meg, hogy a magánszemély magyar adóilletőségűnek minősül-e.

Az Szja törvény hatályos szövege szerint, a 65.§ (1) bekezdés b) pontja alapján kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír esetében - figyelemmel a (6) bekezdés rendelkezéseire is -

ba) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jóváírt) bevétel,

bb) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-

államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből - függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre - az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész;

A kamatjövedelem után az adó mértéke 15 százalék, melyet - amennyiben a kamatjövedelem kifizetőtől [ideértve a kifizető helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapít meg, von le, fizet meg és vall be, azzal, hogy az (1) bekezdés *bb)* pontjában említett esetben a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe

a) a kifizető által kiadott olyan igazolás alapján, amelyen a kifizető a magánszemély kérelmére feltünteti, hogy azt az említett célból adta ki,

b) feltéve, hogy a magánszemély a kamatjövedelmet és a levont adót az *aa)* pont szerinti igazolás alapján bevallja (bevallotta).

Az Szja. 65.§ (6) pontja szerint az (1) bekezdés b) pont *ba)* alpontjában említett bevételből - ha az az értékpapír megszerzését követően elsőként megszerzett kamat, hozam - levonható az értékpapír megszerzésére fordított kiadás részeként az értékpapír vételárában az értékpapír szerzéséig megfizetett, az értékpapír feltételei szerint meghatározott, kiszámított felhalmozódott kamat, hozam azzal, hogy az így levont összeg az (1) bekezdés b) pont *bb)* alpontjában említett esetben az értékpapír átruházásakor, beváltásakor, visszaváltásakor az értékpapír megszerzésére fordított értéknek nem vehető figyelembe. ***Nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni.*** Nem kell továbbá kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma részalapja által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírnak ugyanezen kollektív befektetési forma másik részalapja által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírra történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a megszerzett részalap értékpapírjának megszerzésére fordított értéknek a visszaváltott részalap értékpapírjának megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni.

Az egészségügyi hozzájárulásról szóló 1998. évi LXVI. törvény („Eho törvény”) szerint a kamatjövedelmek után fő szabály szerint 6 százalékos mértékű egészségügyi hozzájárulást („eho”) is kell fizetnie annak a magánszemélynek, aki társadalombiztosítás ellátásaira és a magánnyugdíjra jogosultakról, valamint e szolgáltatások fedezetéről szóló 1997. évi LXXX. törvény („Tbj, törvény”) szerint belföldinek minősül. Ennek megállapítása, levonása és átutalása az adóhatóságnak – a kamatot terhelő személyi jövedelemadóhoz hasonlóan – a kifizető feladata.

Nem kell azonban ehót fizetni azon befektetési alapok befektetési jegyein elért kamatjövedelem esetén, amelyek mögött az értékpapír tulajdonban tartásának időszakában mindvégig a kollektív befektetési értékpapírt kibocsátó szervezet szabályzatában vagy más hasonló, a befektető által megismerhető belső szabályában meghatározottak szerint a szervezet befektetésének legalább 80 százalékban az Európai Gazdasági Térség (EGT) állama által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír van. (Jelenleg az EGT-államok közül magyar forintban csak Magyarország bocsát ki ilyen értékpapírokat - államkötvényeket és kincstárjegyeket.) Ezen szabály alkalmazásának feltétele még, hogy a kollektív befektetési értékpapírt kibocsátó szervezet az uniós jogi aktusokban megállapított tőkepiaci felügyelet hatálya alatt áll.

TBSZ számlán elért befektetések hozamának adózása

Az Szja törvény 67/B. §-a szerinti tartós befektetési szerződés (TBSZ) esetén a befektető által elért hozamra az Szja törvényben foglalt feltételek fennállása esetén kedvezményes adózási szabályok vonatkoznak.

Amennyiben a befektető befektetési jegyeit TBSZ számlán keresztül vásárolja meg, jegyzi le és itt is helyezi el, és ezen befektetéseit a számlanyitás naptári évét (gyűjtési időszak) követő öt naptári évig (lekötési időszak) nem veszi fel (nem tartozik ide a befektetési jegyek ellenértékének a TBSZ számlán történő újrabefektetése), akkor az 5 éves lekötési időszak utolsó napja tekintetében elért hozamot nem terheli sem adó, sem eho. Az szja-mentesség (azaz a kamatjövedelem után fizetendő adó alóli mentesség) csak a lekötési időszak utolsó napján áll fent, azaz az ezt követően elért jövedelem nem lesz szja-mentes, így ha a befektető a befektetési jegyeit az 5 éves lekötési időszak utolsó napja után is a TBSZ számlán megtartja, akkor azok értékesítése esetén szja merülhet fel.) Ha azonban a befektető a TBSZ számláján lévő megtakarítását ezen időtartam vége előtt részben vagy egészben felveszi, akkor az alábbiakban megfogalmazott szabályok érvényesülnek:

- Amennyiben a lekötés fentiekben meghatározott megszakítása a TBSZ számla megnyitásának naptári évében vagy az ezen naptári évet követő 3 naptári éven belül történik, akkor ez a TBSZ számla megszűnésével jár, és az elért hozamok után a 15%-os mértékű személyi jövedelemadót kell a befektetőnek megfizetnie. Ha a lekötés ilyen módon történő, 3 éven belüli megszakítására 2013. augusztus 1. után kerül sor, akkor ezen túlmenően a hozamot 6% eho is terheli, amelynek megállapítása, levonása és átutalása az adóhatóságnak, a lekötési hozamot terhelő személyi jövedelemadóval egyidejűleg a magánszemély feladata. Nem keletkezik azonban eho-kötelezettség az olyan TBSZ számlák esetén, melyeket még 2013. augusztus 1. előtt nyitottak.
- Amennyiben a számlanyitás naptári évét követő 3 naptári év eltelté után, de az 5. évet megelőzően történik a lekötés megszakítása, vagy a 3 év után a befektető a TBSZ-t nem hosszabbítja meg, akkor az elért hozamok után fizetendő személyi jövedelemadó mértéke 10% lesz. A 3. év utolsó napján kivett részösszeg esetén, a kivett összegre a 10%-os kedvezményes adófizetés vonatkozik és a bent maradó összeg pedig az 5. év végéig továbbvihető a teljes adómentesség kihasználása érdekében. Ezekben az esetekben eho-fizetési kötelezettség nem merül fel.

A TBSZ-szel kapcsolatos jogszabályok az Alap futamideje alatt változhatnak, így ennek megfelelően a TBSZ számla fentiekben meghatározott esetekben történő feltörése esetén alkalmazandó adómértékek esetén a mindenkor hatályos adójogszabályi rendelkezéseket kell figyelembe venni.

Belföldi jogi személyek

A társasági adóról és az osztalékadóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvény hatálya alá tartozó adóalanyok esetén a befektetési jegyek átruházásából, beváltásából, visszaváltásából származó árfolyamnyereség és, árfolyamveszteség, illetve a befektetési jegyek hozama a társasági adó alapjának része.

Külföldi illetőségű természetes személyek, illetve jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok:

A külföldi illetőségű természetes személyek tulajdonában lévő befektetési jegyekből származó jövedelmet terhelő személyi jövedelemadó és eho megállapításánál figyelembe kell venni a külföldi befektetési jegy tulajdonos adózás szempontjából megállapított illetőségét.

- Az Európai Unió valamely tagállamában illetőséggel rendelkező személyek esetén az EU Megtakarítási Irányelvének megfelelően a befektetési jegyek hozamából nem történik adólevonás, a befektető az illetősége szerinti országban teljesíti az adókötelezettségét ezen jövedelme után. Továbbá, ebben az esetben a magánszemély jövedelmét nem terheli eho.
- Az olyan befektető esetén, akinek az adózási illetősége EU-n kívüli országban van, figyelembe kell venni a Magyarország és az illetőség országa között esetleg fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményt (feltéve, hogy a befektető az illetőségét megfelelően igazolta). Ha az egyezmény nem engedi meg a jövedelem adóztatását Magyarországon, akkor abból nem kell sem személyi jövedelemadót, sem pedig ehót vonni. Ha azonban az egyezmény megengedi a jövedelem adóztatását Magyarországon, akkor a kifizetőnek le kell vonnia mind a személyi jövedelemadót (az egyezmény szerinti adókulccsal), mind pedig a 6%-os ehót.

- Az egyezmény hiányában (vagy ha a befektető nem igazolja az illetőségét) a külföldi illetőségű természetes személyekre ugyanúgy a belföldiekre vonatkozó adójogszabályok vonatkoznak.

Azok a külföldi illetőségű természetes személyek, akiktől a kifizető a fentiek szerint ehót vont le, azonban a társadalombiztosítási jogszabályok szerint nem minősülnek belföldinek, kérhetik a NAV-tól a tőlük levont eho visszatérítését.

Külföldi illetőségű jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok, szervezetek
A külföldi illetőségű jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok, szervezetek tulajdonában lévő befektetési jegyek átruházásából, beváltásából, visszaváltásából, származó árfolyamnyereség a Kezelési Szabályzat megjelenésének időpontjában nem esik Magyarországon adókötelezettség alá.

Speciális adójogi rendelkezések

Az amerikai adózási illetőség vizsgálata, a FATCA előírásoknak való megfelelés

A 2014. évi XIX. törvénnyel kihirdetésre került a Magyarország Kormánya és az Amerikai Egyesült Államok Kormánya között a nemzetközi adóügyi megfelelés előmozdításáról és a FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) szabályozás végrehajtásáról szóló megállapodás (a továbbiakban: FATCA-törvény). A szabályozás elsődleges célja, hogy az amerikai állampolgárok / amerikai rezidens személyek külföldi befektetéseit nyomon kövesse. Ennek érdekében a Forgalmazó(k)nak az ügyfeleink amerikai egyesült államokbeli illetőségének megállapítására irányuló vizsgálatot kell végeznie. Ha Forgalmazó a vizsgálat során amerikai illetőségre, illetve a FATCA-törvény hatálya alá tartozásra utaló jeleket azonosít, úgy a számlatulajdonossal felveszi a kapcsolatot annak megállapítása érdekében, hogy az érintett számla a FATCA-törvény alapján Egyesült Államoknak Jelentendő Számlának minősül-e (a továbbiakban: Jelentendő Számla). Ha ez nem jár eredménnyel, úgy a FATCA-törvény alapján a számlát az Egyesült Államoknak Jelentendő Számlának kell minősíteni és ennek megfelelően jelenteni.

A FATCA-törvény, valamint az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény 43/B-43/C. §-a alapján a Forgalmazó(k)nak jelentenie kell a Nemzeti Adó- és Vámhivatal részére a Jelentendő Számlák tekintetében a számlatulajdonos nevét, címét, egyesült államokbeli azonosítóját, a számla számát, valamint egyenlegét / értékét. A Nemzeti Adó- és Vámhivatal az adatokat a FATCA-törvény alapján továbbítja az illetékes egyesült államokbeli hatóság, az IRS (Internal Revenue Service) felé.

Ha a Forgalmazó a számlavizsgálat során nem tár fel egyesült államokbeli illetőségre, illetve a FATCA-törvény hatálya alá tartozó jeleket, úgy természetesen a fenti jelentési kötelezettség sem jön létre.

A FATCA törvénnyel módosított, az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (továbbiakban Aktv.) 43./A-E §-ok rendelkezéseinek alapján a Jelentő és Nem jelentő Magyar Pénzügyi Intézmények e minőségüket az e minőség keletkezését követő 15 napon belül kötelesek bejelenteni az állami adóhatóságnak. A törvény 43/A. § alapján – az annak hatálybalépésekor már létező - Jelentő Magyar Pénzügyi Intézménynek vagy Nem Jelentő Magyar Pénzügyi Intézménynek minősülő szervezet a 43/A. § hatálybalépését követő 45. napig, azaz 2014. augusztus 30-ig volt köteles ebbéli kötelezettségét az állami adóhatóság felé teljesíteni.

Ezúton tájékoztatjuk az Alap befektetőit, illetve partnereit, hogy az Alap nevében eljáró Alapkezelő időben eleget tett bejelentési kötelezettségnek, és a FATCA törvény II. számú Melléklete alapján az Alapot olyan Nem Jelentő Magyar Pénzügyi Intézményként jelentette le, mely az Egyesült Államok Adókodexének 1471. Szakasza alapján együttműködőnek tekintett Külföldi Pénzügyi Intézményként kezelendő.

2.6. Befektetők egyesüléssel kapcsolatos jogai

- **A beolvadó és az átvevő alap befektetői jogosultak az egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni.** Az Alapkezelő az alapokra vonatkozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettsége keretében elkészítendő dokumentumok, így az egyesüléssel kapcsolatos anyagok is (Befektetői Tájékoztatás, az alapok Tájékoztatója, Kezelési szabályzata és Kiemelt Befektetői Információja) megjelentetésre kerülnek: az Alapkezelő www.pioneerinvestments.hu című honlapján, a Forgalmazók honlapján: www.unicreditbank.hu, a www.spbinvest.hu, és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon.
- Jelen Tájékoztatás közzététele és az egyesülés hatálybalépése közötti időszakban a Tájékoztatást és az átvevő alap Kiemelt Befektetői Információinak naprakész változatát minden olyan személy rendelkezésére kell bocsátani, aki megvásárolja a beolvadó vagy az átvevő alap befektetési jegyeit, vagy aki Elkéri azok bármelyikének Kezelési szabályzatát, Tájékoztatóját vagy Kiemelt Befektetői Információit.
- Felhívjuk a **beolvadó alap befektetőinek** a figyelmét, hogy **jelen Tájékoztatás közzétételétől 2016. június 1. 16.00 óráig jogosultak a beolvadó alapban lévő befektetéseikre díjmentesen visszaváltási megbízást adni.**

A Kbtv. 95.§ (1) bekezdése alapján a díjmentes visszaváltás joga a beolvadó alap befektetőit a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz 2016. május 31-ig illetné meg. Azonban az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára még 2016. június 1-jén is 16.00 óráig lehetőséget biztosít a beolvadó és az átvevő alap befektetési jegyek díjmentes visszaváltására.

- Felhívjuk az **átvevő alap befektetőinek** a figyelmét, hogy **jelen Tájékoztatás közzétételétől 2016. június 2. 16.00 óráig jogosultak az átvevő alapban lévő befektetéseikre díjmentesen visszaváltási megbízást adni.**

A Kbtv. 95.§ (1) bekezdése alapján a díjmentes visszaváltás joga az átvevő alap befektetőit a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz 2016. május 31-ig illetné meg. Azonban az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára még 2016. június 2-án is 16.00 óráig lehetőséget biztosít a beolvadó és az átvevő alap befektetési jegyek díjmentes visszaváltására.

- Felhívjuk mind a beolvadó mind az átvevő alap befektetőinek a figyelmét, **hogy az Alapkezelő a beolvadó és az átvevő alap befektetői számára a beolvadás kapcsán nem teszi lehetővé, hogy befektetéseiket egy másik befektetési alap befektetési jegyeire váltsák át.**
- A beolvadó alap letétkezelője köteles ellenőrizni az eszközöknek és a kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arány számítási módszerét, valamint a ténylegesen megállapított átváltási arányt. Az **ellenőrzésről készült jelentést mind a beolvadó és az átvevő alap befektetői, illetve a Felügyelet részére kérésre térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.**
- Az Alapkezelő az egyesülés hatálybalépésének napjára (2016. június 7.) vonatkozóan az alap egyesülést követő vagyonáról a Kbtv. 99.§ (4) bekezdésének megfelelően **egyesülési jelentést** készít, amelyet egyeztet az jogutód alap letétkezelőjével. A jelentést az egyesülést követő 8 munkanapon belül tájékoztatásul meg kell küldeni a Felügyeletnek, valamint kérésre a befektetők rendelkezésére bocsátja. Az Alapkezelő gondoskodik az átvevő alap egyesülési jelentésének az Alapkezelő www.pioneerinvestments.hu, Forgalmazók www.unicreditbank.hu, és www.spbinvest.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapokon való közzétételéről.

2.7. Az egyesülés menetrendje

Beolvadó alap befektetőire vonatkozó fontos tudnivalók:

Beolvadó alap Pioneer Flotta Alapok Alapja	
Átvevő, jogutód alap	Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap
Egyesülés határnapja	2016. június 7.
Befektetési jegyeinek utolsó forgalmazási napja	2016. június 1.
Befektetési jegyek térítésmentes visszaváltásának lehetősége	Tájékoztatás közzétételétől 2016. június 1. 16. óráig
Befektetési jegyek felfüggesztése (vételi és visszaváltási megbízás adása nem lehetséges)	2016. június 2- 2016. június 7.
Befektetési jegyeire vonatkozó átváltási arány meghatározása	2016. június 7.
Jogutód alap befektetési jegyei jóváírásra kerülnek	2016. június 7. 18 órakor
A beolvadásban részvevő befektetők jogutód alap befektetési jegyeire vonatkozó megbízásának forgalmazó általi befogadásának első napja	2016. június 9.

A beolvadó alap befektetői által 2016. június 1-ig beadott vételi és visszaváltási megbízások a fenti táblázatban meghatározott felfüggesztési időszakban (2016. június 2 - 2016. június 7.) a befektetők érdekében és az egyesülés zökkenőmentes elszámolás-technikai megvalósulását szolgálva elszámolásra kerülnek.

Átvevő alap befektetőire vonatkozó fontos tudnivalók:

Átvevő alap Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap	
Átvevő alapba beolvadó alap	Pioneer Flotta Alapok Alapja
Befektetési jegyek térítésmentes visszaváltásának lehetősége	Tájékoztatás közzétételétől 2016. június 2. 16. óráig
Befektetési jegyek felfüggesztése (vételi és visszaváltási megbízás adása nem lehetséges)	2016. június 3- 2016. június 8.
Befektetési jegyeire vonatkozó átváltási arány meghatározása	2016. június 7.
Egyesülés határnapja	2016. június 7.

Az átvevő alap befektetői által a felfüggesztési időszak (2016. június 3 - 2016. június 8.) előtt leadott vételi és visszaváltási megbízások, a befektetők érdekében és az egyesülés zökkenőmentes elszámolás-technikai megvalósulását szolgálva elszámolásra kerülnek.

Kérjük a tisztelt befektetőket, hogy a megbízásaik adásánál ezen elszámolásai sajátosságokat vegyék figyelembe!

Az egyesülés menetrendje:

Felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét, hogy az egyesülés során a beolvadó alap estében megfogalmazott szabályok mindegyik befektetési jegysorozatra („A”, „C”, „I”) vonatkoznak.

- 1) A beolvadó alap befektetési jegyeire vonatkozóan **2016. június 1. 16.00 óráig** adható vételi és visszaváltási megbízás.
- 2) A **beolvadó alap befektetői** jogosultak a befektetőknek szóló Tájékoztatás közzétételétől **2016. június 1. 16.00 óráig a beolvadó alapban lévő befektetéseikre díjmentesen visszaváltási megbízást adni.**
- 3) **2016. június 2-7. közötti időszakban** (a kezdő és záró napot is beleértve) **a beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazása felfüggesztésre kerül**, azaz a felfüggesztés kezdőnapját megelőző forgalmazási nap 16:00 óráig van lehetőség a beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazására, ezt az időpontot követően a beolvadó alap befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízások nem adhatóak.

- 4) **2016. június 3-8.** közötti időszakban (a kezdő és záró napot is beleértve) **felfüggesztésre kerül az átvevő alap befektetési jegyeinek forgalmazása.** Ennek megfelelően az átvevő alap befektetési jegyeire vonatkozóan a befektetők ezeken a napokon nem tudnak vételi és visszaváltási megbízást adni.
- 5.) **2016. június 7-én** az Alapkezelő a jogutód és a beolvadó alap egy befektetési jegyére jutó nettó eszközértékei alapján a beolvadás határnapjára az alábbiakban leírt számítási módszerrel meghatározza az átváltási arányt:

Átváltási arány=	
a beolvadó , Pioneer Flotta Alapok Alapja adott sorozatú („A”, „C”, „I”) befektetési jegyeinek a beolvadás, 2016. június 7-i határnapjára érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke	
az átvevő , jogutód, Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap adott sorozatú („A”, „C”, „I”) befektetési jegyeinek a beolvadás, 2016. június 7-i határnapjára érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke	

Az átváltási arány 6 tizedesjegy pontossággal kerül megállapításra.

Az átváltási arány meghatározása megmutatja a beolvadó, Pioneer Flotta Alapok Alapja befektetői számára, hogy egy 1 db befektetési jegyért cserébe, hány db jogutód, Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap befektetési jegyet kap.

Azt átváltási arány, Kbftv. 97.§-ban rögzített elveknek megfelelő számítási módszerének és a beolvadás határnapjára megállapított tényleges átváltási aránynak a felülvizsgálata a Kbftv. 89.§- a és az Alapkezelővel történt megállapodás alapján a Letétkezelő kötelezettsége.

- 6.) A befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy darabszáma megegyezik a befektető értékpapírszámláján a beolvadás határnapján nyilvántartott beolvadó alap befektetési jegy darabszáma és az átváltási árfolyam szorzatával. A beolvadó alap befektetői a jogutód alap megfelelő sorozatú befektetési jegyeivel fognak rendelkezni.

Egyesülést megelőzően a beolvadó alap adott sorozatú befektetési jegy befektetői	Egyesülést követően az átvevő alap adott sorozatának megfelelő befektetési jegy befektetőivé válnak
Pioneer Flotta Alapok Alapja „A” sorozat	Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap „A” sorozat
Pioneer Flotta Alapok Alapja „C” sorozat	Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap „C” sorozat
Pioneer Alapok Alapja „I” sorozat	Pioneer Regatta Abszolút Hozamú Alap „I” sorozat

A befektetők értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy darabszámának tört része felfelé kerekítésre kerül egész számra, így jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet. A beolvadás során alkalmazott felfelé kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja a jogutód alap számára.

- 7.) **2016. június 7-én** beolvadó alapnak a beolvadás határnapján meglévő portfóliója, eszközei, követelése és kötelezettségei átvételre kerülnek a jogutód, átvevő alap a beolvadás határnapján érvényes portfólió, eszközök, követelések illetve kötelezettségek állományába.
- 8.) A KELER Zrt. a Forgalmazó (aki az Alapkezelő megbízásából jár el) utasítása alapján a beolvadás hatálybalépésének napján törli a rendszeréből a beolvadó alap befektetési jegyeit és megkeleltetési szükséges darabszámban a jogutód alap befektetési jegyeit.
- 9.) A beolvadó alap az egyesülés hatálybalépésének napjával, **2016. június 7-én** megszűnik és az egyesülés napjával a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból törlésre kerül.

- 10.) Az egyesülést követően, első alkalommal **2016. június 9-én** a beolvadó, Pioneer Flotta Alapok Alapja befektetői már a jogutód alap befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni, azaz befektetési jegyeikre megbízást adni, a jogutód alap forgalmazójánál hatályos kondíciós lista alapján meghatározott jutalék megfizetésével.
- 11.) A jogutód alap Alapkezelője az egyesülés hatánapjára vonatkozóan a Kbtv. 99 § (4) bekezdésének megfelelően egyesülési jelentést készít. Az egyesülési jelentést az alapkezelő és a letétkezelő egyaránt aláírja és felelősséget vállal az abban foglaltak valódiságáért. Az egyesülési jelentést az egyesülést követően 8 munkanapon belül az Alapkezelő a Felügyelet számára tájékoztatásul megküldi és kérésre a Forgalmazón keresztül a befektetők rendelkezésére bocsátja. Az egyesülési jelentés tartalmazza:
- a beolvadó és az átvevő alapok eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt és azt követően;
 - kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;
 - a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,
 - az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
 - az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

Az Alapkezelő az egyesüléshez kapcsolódó nyilvános dokumentumokat (Egyesülési tervet, Tájékoztatót) a Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) jóváhagyását követően a közteszi az Alapkezelő www.pioneerinvestments.com, a Forgalmazók www.unicreditbank.hu, a www.spbinvest.hu, és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapokon.

Budapest, 2016. április 28.

Pioneer Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő
Részvénytársaság

Jelen dokumentum biztonsági okokból nem tartalmaz aláírásképet, de tartalma megegyezik a cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával, avval mindenben egyező és aláírás nélkül is hitelesnek tekinthető.

1. számú Melléklet

A beolvadó alap és az átvevő alap Kiemelt Befektetői Információja (KIID)