
Confidence
must be earned

Amundi

ASSET MANAGEMENT

Közlemény az alábbi alap befektetésijegy-tulajdonosainak

Pioneer Funds

(2018. január 15.)

Tartalomjegyzék

01	Az Alap nevének változása	3
02	Sorozat jelölésének módosulása	4
03	Részalapok nevének változása	4
04	Részalapok befektetési politikájának módosulása	5
05	Felszámolás	6
06	Teljesítménymérési időszak változása	6
07	Részalapok egyesülése	7
08	A beolvadó és az átvevő részalapok részletes összehasonlítása	10
09	A beolvadó és az átvevő részalap befektetési jegy-sorozatai jellemzőinek összehasonlító táblázata ISIN-kód szerinti bontásban	15

Tisztelt Befektetésijegy-tulajdonos

Az Amundi jelenleg piacvezető szerepet tölt be Európában, és a világ első tíz alap- és vagyonkezelő vállalata közé tartozik, miután a Pioneer Investments 2017 júliusában az Amundi Csoport részévé vált.

Most a több lépcsőből álló integrációs folyamat következő fázisába lépünk, amelynek célja egy olyan továbbfejlesztett termékválaszték kialakítása, amely valamennyi eszközosztály tekintetében széles körű és mélyreható helyi és globális befektetési ismeretekkel párosul.

A két sikeres alapkezelő csoport integrációjának első szakasza a következőket foglalja magában:

- A jogi személyek és a tevékenységek racionalizálása és átnevezése.
- A luxemburgi bejegyzésű alapokhoz köthető termékínálatok összehangolása az alapok nevének módosításával vagy új vagyonkezelők kinevezésével, illetve egyesülések vagy felszámolások végrehajtásával.

Az Amundi Luxembourg S.A.¹ – a Pioneer Funds (az „Alap”) alapkezelőjének (az „Alapkezelő”) – igazgatósága ezúton tájékoztatja Önt az Alapot érintő, az alábbiakban részletezett változásokról.

A változások kapcsán Önnek különféle választási lehetőségei vannak, amelyeket a későbbiekben szintén részletesen ismertetünk. Kérjük, hogy gondosan olvassa el a jelen közleményben közzétett információkat.

Az Alapkezelő az Amundi Csoporthoz tartozó vállalatokat érintő és az Alappal kapcsolatos egyéb jövőbeni változásokról is folyamatosan tájékoztatni fogja Önt a www.amundi.lu/amundi-funds honlapon.

Ilyen változás lehet új vagyonkezelő kinevezése az Amundinál ahhoz a részalaphoz, amelyben Önnek befektetése van, az Alap által kinevezett vagy adott feladatok elvégzésével megbízott valamely csoportvállalat átnevezése vagy az adott csoportvállalat egyesülése, vagy az Alapot vagy a részalapokat érintő más hasonló változás az Amundi Csoportnál.

Kérjük, szánjon időt arra, hogy a honlapon nyomon kövesse a legfrissebb információkat.

Az Alapkezelő új székhelye az alábbiakban látható. Az Alappal kapcsolatos különböző dokumentumok a www.amundi.lu/amundi-funds és az Alapkezelő új székhelyén érhetők el.

Tisztelettel:

Julien Faucher, az Alapkezelő igazgatóságának nevében

01 Az Alap nevének változása

2018. február 16. éjféli hatállyal az Alap neve az alábbiak szerint változik meg:

Jelenlegi név

Pioneer Funds



Új név

Amundi Funds II

¹Az Amundi Luxembourg S.A. Pioneer Asset Management S.A.-ba történő beolvadását követően a Pioneer Asset Management S.A. 2018. január 1-jén Amundi Luxembourg S.A.-ra változtatta a nevét.

02 Sorozat jelölésének módosulása

2018. február 16. éjféλι hatállyal az N sorozat jelölése a következők szerint módosul:

Jelenlegi jelölés	→	Új jelölés
N sorozat		R sorozat

Az N sorozat minden egyéb jellemzője változatlan marad, különös tekintettel a kereskedés során használt kódokra és a felszámításra kerülő alapkezelési díjra.

03 Részalapok nevének változása

2018. február 16. éjféλι hatállyal egyes részalapok neve az alábbiak szerint változik meg:

Jelenlegi név	→	Új név
Pioneer Funds - Dynamic Credit		Amundi Funds II - Pioneer Dynamic Credit
Pioneer Funds - Flexible Opportunities		Amundi Funds II - Pioneer Flexible Opportunities
Pioneer Funds - Global High Yield		Amundi Funds II - Pioneer Global High Yield
Pioneer Funds - Global Select		Amundi Funds II - Pioneer Global Select
Pioneer Funds - North American Basic Value		Amundi Funds II - Pioneer North American Basic Value
Pioneer Funds - Strategic Income		Amundi Funds II - Pioneer Strategic Income
Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond		Amundi Funds II - Pioneer U.S. Dollar Aggregate Bond
Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term		Amundi Funds II - Pioneer U.S. Dollar Short-Term
Pioneer Funds - U.S. Fundamental Growth		Amundi Funds II - Pioneer U.S. Fundamental Growth
Pioneer Funds - U.S. High Yield		Amundi Funds II - Pioneer U.S. High Yield
Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value		Amundi Funds II - Pioneer U.S. Mid Cap Value
Pioneer Funds - U.S. Research		Amundi Funds II - Pioneer U.S. Research
Pioneer Funds - U.S. Research Value		Amundi Funds II - Pioneer U.S. Research Value

04 Részalapok befektetési politikájának módosulása

2018. február 16-i hatállyal a **Pioneer Funds – Optimal Yield Short-Term** (a „részalap”) befektetési politikája módosításra kerül azért, hogy a részalap az eszközei legfeljebb 10%-át feltételesen átváltható kötvényekbe is befektethesse. A részalap befektetési politikája az alábbiak szerint módosul:

Jelenlegi szöveg

A részalap döntően különféle kibocsátók – ideértve kormányokat, nemzetek feletti szervezeteket, nemzetközi szervezeteket és a világ különböző országaiban működő vállalatokat – különféle típusú kötvényeibe és pénzügyi értékpapírokba fektet be. A részalap átlagos kamatperiódusa nem hosszabb 3 évnél. A részalap feltörekvő piaci országokkal szembeni teljes devizakitettsége nem haladhatja meg a részalap eszközeinek 25%-át.

A részalap eszközei legfeljebb 25%-át opciós kötvényekbe és legfeljebb 20%-át átváltható értékpapírokba is fektetheti. Továbbá kiegészítő jelleggel részvényekbe történő befektetés is megengedett.

A részalap eszközeinek maximum 10%-át képezhetik más KBV-k és ÁÉKBV-k befektetési jegyei.

A részalap derivatívákat használhat egyes kockázatok csökkentése, a hatékony portfóliókezelés és annak érdekében, hogy kockázatvállalása különféle eszközökre, piacokra és bevételi forrásokra terjedjen ki. A részalap annak érdekében is használhat derivatívákat, hogy kockázatvállalása az eszközei legfeljebb 20%-át kitevő mértékben hitelekre terjedjen ki.

Új szöveg

A részalap döntően különféle kibocsátók – ideértve kormányokat, nemzetek feletti szervezeteket, nemzetközi szervezeteket és a világ különböző országaiban működő vállalatokat – különféle típusú kötvényeibe és pénzügyi értékpapírokba fektet be. A részalap átlagos kamatperiódusa nem hosszabb 3 évnél. A részalap feltörekvő piaci országokkal szembeni teljes devizakitettsége nem haladhatja meg a részalap eszközeinek 25%-át.

A részalap eszközei legfeljebb 25%-át opciós kötvényekbe, legfeljebb 20%-át átváltható értékpapírokba **és legfeljebb 10%-át feltételesen átváltható kötvényekbe** is fektetheti. Továbbá kiegészítő jelleggel részvényekbe történő befektetés is megengedett.

A részalap eszközeinek maximum 10%-át képezhetik más KBV-k és ÁÉKBV-k befektetési jegyei.

A részalap derivatívákat használhat egyes kockázatok csökkentése, a hatékony portfóliókezelés és annak érdekében, hogy kockázatvállalása különféle eszközökre, piacokra és bevételi forrásokra terjedjen ki. A részalap annak érdekében is használhat derivatívákat, hogy kockázatvállalása az eszközei legfeljebb 20%-át kitevő mértékben hitelekre terjedjen ki.



A részalap fő kockázatai szintén módosulnak annak megfelelően, hogy lehetővé válik a feltételesen átváltható kötvényekbe történő befektetés.

» Mit kell Önnek tennie?

- 1 Ha a fenti változások nem okoznak problémát Önnek, akkor semmi további teendője nincs.
- 2 Amennyiben a befektetési jegyeit a változások miatt 2018. február 16. előtt visszaváltja vagy más befektetési jegyekre 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.

05 Felszámolás

Pioneer Funds – Latin American Equity és Pioneer Funds – Sterling Absolute Return Bond (a „Részalap”)

A befektetési jegy-tulajdonosokat ezúton tájékoztatjuk arról, hogy az Alap Alapkezelőjének igazgatósága – a Société Générale Bank & Trust jóváhagyásával – úgy döntött, hogy az Alap kezelési szabályzata 20. pontjának megfelelően felszámolja a fentiekben megnevezett részalapokat.

Az igazgatóság a részalap felszámolásra vonatkozó döntést az Alap kezelési szabályzatában és kibocsátási tájékoztatójában foglaltakkal összhangban hozta meg, melyek értelmében az Alapkezelőnek jogában áll megszüntetni egy adott részalapot, ha annak eszközértéke nem teszi lehetővé a részalap gazdaságos működését.

A döntés következtében az Alapkezelő a fenti részalap befektetési jegy-tulajdonosai által birtokolt befektetési jegyek esetében kötelező visszaváltást foganatosít a 2018. március 2-ai nettó eszközértékkel számolva (a felszámolással összefüggésben felmerült költségeket figyelembe véve). Bármely felszámolásból származó nyereség, amelyet nem lehet kifizetni a befektetési jegy-tulajdonosoknak, a nevükben letétbe kerül a Caisse de Consignation-nál Luxembourgban.

2018. január 15-én (luxemburgi idő szerint) 18:00 óra után már nem adható megbízás a felszámolásra kerülő részalap befektetési jegyeinek megvételére és más befektetési jegyeknek a felszámolásra kerülő részalap befektetési jegyeire történő átváltására.

A részalap felszámolása 2018. március 2-án lép hatályba.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a részalap a jelen közlemény dátumát követően megkezdje a befektetéseit annak rendje és módja szerint felszámolni.

Mindaddig, amíg a felszámolás hatályba nem lép, a befektetési jegy-tulajdonosok továbbra is kérhetik a részalap általuk birtokolt befektetési jegyeinek az érintett értékelési napon kiszámított, az adott befektetési jegy esetében alkalmazandó egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken történő visszaváltását vagy más befektetési jegyekre való átváltását. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy abban az esetben, ha a befektetési jegyeit a Pioneer Funds² vagy a Pioneer S.F.³ olyan részalapjának a befektetési jegyeire váltja át, amely magasabb értékesítési jutalékot számol fel, akkor a két értékesítési jutalék közötti különbséggel egyenlő átváltási díj kerül felszámításra.

06 Teljesítménymérési időszak változása

A teljesítménymérési időszak meghatározása a következőképpen kiegészítésre kerül: február 1-jén kezdődik és a következő év január 31-én ér véget, kivéve a Europe Recovery Income 2017 részalapot, ahol a részalap létezésének teljes időtartama a kibocsátás dátumától a lejárat dátumáig. A jelenlegi teljesítménymérési időszak, amely 2017. január 1-jén kezdődött, 2018. január 31-én ér véget. Az Alapkezelő nem feltételezi, hogy ez negatív hatással lesz a befektetési jegy-tulajdonosokra.

² Amundi Funds II.-re kerül átnevezésre.

³ Amundi S.F. -re kerül átnevezésre.

07 Részalapok egyesülése

» Főbb tudnivalók az egyesülésekről

Beolvadó részalap	Átvevő részalap
Pioneer Funds – Euro Cash Plus	Pioneer S.F. – Diversified Short-Term Bond
Pioneer Funds – Commodity Alpha	Pioneer S.F. – EUR Commodities
Pioneer Funds – Euro Liquidity Plus	Pioneer Funds – Euro Short-Term
Pioneer Funds – Indian Equity	Pioneer Funds – Asia (Ex. Japan) Equity

Az egyes beolvadó és átvevő részalapok részletes összehasonlítását a 10. oldalon kezdődő táblázat tartalmazza.

Kérjük, olvassa el az átvevő részalapok érintett befektetési jegyeire vonatkozó kiemelt befektetői információkat tartalmazó tájékoztatókat, amelyeket mellékletként csatoltunk.

AZ EGYESÜLÉSEK HATÁLYBALÉPÉSÉNEK IDŐPONTJA: 2018. MÁRCIUS 23. ÉJFÉL

HÁTTÉR:

Az egyesülések elsődleges célja a befektetési erőforrások koncentrációja és az Amundi alapok kínálatának továbbfejlesztése.

AZ EGYESÜLÉSEKKEL ÖSSZEFÜGGÉSBEN FELMERÜLŐ KÖLTSÉGEK ÉS KIADÁSOK:

Az egyesülésekkel összefüggésben felmerülő költségeket és kiadásokat az Alapkezelő viseli.

IRÁNYADÓ JOGSZABÁLYOK ÉS ELŐÍRÁSOK:

Az egyesülések megfelelnek a kollektív befektetési vállalkozásokról szóló – a módosításokkal hatályos – 2010. december 17-i luxemburgi törvény 8. fejezetében, a Pioneer Funds (aminek a neve Amundi Funds II lesz) kezelési szabályzatának 21. pontjában és a Pioneer S.F. (aminek a neve Amundi S.F. lesz) kezelési szabályzatának 21. pontjában meghatározott előírásoknak.

» Az egyesülés folyamata

AZ EGYESÜLÉST MEGELŐZŐ ESEMÉNYEK:

Az egyesülés a megvalósulása előtt és az egyesülés megvalósulása előtti 5 napos periódusban semmilyen jelentős hatást nem gyakorol a beolvadó részalap portfóliójára vagy teljesítményére. Az egyesülést megelőző öt nap során a beolvadó részalap portfóliója kiegyensúlyozásra (vagyis a részalap portfóliójának összetétele módosításra) kerülhet úgy, hogy megfeleljen az átvevő részalap befektetési céljának és politikájának. A Pioneer Funds – Indian Equity részalap esetében előfordulhat, hogy a részalap befektetései az egyesülést megelőző 5 napos periódusban túlnyomórészt betétekből fognak állni, amelyek átruházásra kerülnek az átvevő részalapra.

Ezen értesítés napjától kezdődően a Pioneer Funds - Euro Liquidity Plus részalap eszközei többé nem kerülnek értékelésre az amortizált bekerülési érték módszerrel, annak érdekében, hogy összhangba kerüljenek az átvevő részalap értékelési politikájával.

AZ EGYESÜLÉS HATÁLYBALÉPÉSEKOR BEKÖVETKEZŐ ESEMÉNYEK:

Mindegyik beolvadó részalap az egyesülés hatálybalépésének időpontjával minden eszközt és kötelezettséget átruházza az átvevő részalapra. Mindegyik beolvadó részalap megszűnik.

A beolvadó részalap Ön által birtokolt adott sorozatú befektetési jegyeiért cserébe az átvevő részalap ugyanazon sorozatához tartozó annyi darab befektetési jegyet kap, amennyi a beolvadó részalap Ön

07 Részalapok egyesülése (folytatás)

által birtokolt adott sorozatú befektetési jegyei darabszámának és a vonatkozó átváltási aránynak a szorzata. Török befektetési jegyek három tizedes jegyig kerülnek kibocsátásra.

Az átváltási arány a beolvadó részalap adott sorozatú befektetési jegyei esetében 2018. március 23-án érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték és az átvevő részalap adott sorozatú befektetési jegyei esetében ugyanazon napon érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték hányadosaként kerül meghatározásra.

Az egyesülés hatálybalépésekor Ön az adott átvevő részalap befektetésijegy-tulajdonosává válik.

EGYESÜLÉSI JELENTÉS:

A Pioneer Funds könyvvizsgálója egyesülési jelentést fog kiadni az egyesületekről, ami az Alapkezelő székhelyén térítésmentesen beszerezhető lesz.

» Az egyesülések hatása

A BEOLVADÓ ÉS AZ ÁTVEVŐ RÉSZALAPOK JELLEMZŐI:

A későbbiekben található összehasonlító táblázatban foglaltak kivételével a beolvadó részalapok befektetésijegy-sorozatainak a jellemzői megegyeznek az átvevő részalapok érintett befektetésijegy-sorozatainak a jellemzőivel. E jellemzők alatt a költségeket és a díjakat, a kockázatkezelési módszert, a tőkeáttétel várható maximális szintjét, valamint a szintetikus hozam/kockázati mutatót értjük.

A PIONEER S.F. JELLEMZŐI:

A Pioneer S.F. jellemzői megegyeznek a Pioneer Funds jellemzőivel. Jogi formáját tekintve mindkét alap kollektív befektetési alap (*fonds commun de placement*) és az Alapkezelő ugyanazokat a szolgáltatókat nevezte ki mindkét alaphoz.

SIKERDÍJAK:

Amennyiben egy beolvadó részalap befektetésijegy-sorozatára sikerdíj alkalmazandó, a sikerdíj a teljesítménymérési időszak kezdetétől az egyesülés dátumáig lesz elszámolva. Az egyesülés időpontjában az egyesülő részalapok vonatkozó sikerdíja megállapításra kerül, és az Alapkezelő számára kifizetendővé válik. Az egyesülés időpontját követően az átvevő részalapok vonatkozó befektetésijegy-sorozatának sikerdíjai az Alap tájékoztatójának megfelelően a szokásos módon kerülnek kiszámításra.

MEGTAKARÍTÁSI PROGRAMOK:

A beolvadó részalapok esetében már fennálló megtakarítási programok tovább folytatódnak az átvevő részalapoknál.

ADÓZÁS:

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az egyes egyesülések következményekkel járhatnak a személyi jövedelemadóztatás terén. Kérjük, konzultáljon adótanácsadóval arról, hogy az Önt érintő egyesülésnek milyen hatásai lehetnek adózás szempontjából.

» Kereskedésre vonatkozó határidők

A BEOLVADÓ RÉSZALAP BEFEKTETÉSI JEGYEINEK VISSZAVÁLTÁSA ÉS MÁS RÉSZALAP BEFEKTETÉSI JEGYEIRE TÖRTÉNŐ ÁTVÁLTÁSA:

Ön a jelen közlemény dátumától 2018. március 16-án (luxemburgi idő szerint) 18:00 óráig (míg a Pioneer Funds – Commodity Alpha részalap esetében (luxemburgi idő szerint) 14:00 óráig) jutelékmentesen visszaválthatja vagy más részalap befektetési jegyeire átválthatja a befektetési jegyeit az adott befektetési jegy esetében alkalmazandó egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték alapján.

07 Részalapok egyesülése (folytatás)

A beolvadó részalap azon befektetési jegy-tulajdonosainak a befektetési jegyeit, akik 2018. március 16-án (luxemburgi idő szerint) 18:00 óráig (a Pioneer Funds – Commodity Alpha esetében (luxemburgi idő szerint) 14:00 óráig) nem kérték a befektetési jegyeik visszaváltását vagy más részalap befektetési jegyeire történő átváltását, át fogjuk váltani az átvevő részalap befektetési jegyeire.

A BEOLVADÓ RÉSZALAP BEFEKTETÉSI JEGYEINEK VÉTELE ÉS A BEOLVADÓ RÉSZALAP BEFEKTETÉSI JEGYEIRE TÖRTÉNŐ ÁTVÁLTÁS:

A beolvadó részalap befektetési jegyeinek megvételére és más részalap befektetési jegyeinek a beolvadó részalap befektetési jegyeire történő átváltásra 2018. március 16-án (luxemburgi idő szerint) 18:00 óráig (a Pioneer Funds – Commodity Alpha részalap esetében (luxemburgi idő szerint) 14:00 óráig) van lehetőség.

ÁTRUHÁZÁS:

A beolvadó részalap befektetési jegyeire vonatkozóan 2018. március 16-án (luxemburgi idő szerint) 18:00 óráig, (a Pioneer Funds – Commodity Alpha részalap esetében (luxemburgi idő szerint) 14:00 óráig) adhat átruházási megbízást.

TRANZAKCIÓK AZ EGYESÜLÉSEKET KÖVETŐEN:

A Pioneer Funds⁴, illetve a Pioneer S.F.⁵ kibocsátási tájékoztatójában foglaltaknak megfelelően bármely értékelési napon visszaválthatja vagy átválthatja a befektetési jegyeit.

» Az egyesülések menetrendjének rövid összefoglalója

2018. március 16. * 18:00 óra**	2018. március 23. éjféli	2018. március 26. **
A beolvadó részalap nem fogad többé visszaváltási, vételi, átruházási vagy bármilyen irányú átváltási megbízást.	Mindegyik egyesülés megvalósul.	Az átvevő részalap befektetési jegyeire vonatkozóan újra tud vételi, visszaváltási, átruházási vagy bármilyen irányú átváltási megbízást adni.

* A beolvadó részalapok az ezen időpont után beérkező minden vételi, átváltási, átruházási és visszaváltási megbízást visszautasítanak.

** A Pioneer Funds – Commodity Alpha részalap esetében 2018. március 16. *, 14:00.

» Mit kell Önnek tennie az Önt érintő egyesülés esetében?

- Ha az egyesülés nem okoz problémát Önnek, akkor semmi további teendője nincs.
- Amennyiben a befektetési jegyeit az egyesülés miatt 2018. március 16. előtt visszaváltja vagy más részalap befektetési jegyeire átváltja, úgy nem számíthatunk fel visszaváltási, illetve átváltási díjat. Ez esetben a szokásos módon adja le a kereskedési megbízását. Azonban, ha a befektetési jegyeit a Pioneer Funds vagy a Pioneer S.F. 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:

Kollektív befektetési alap
(fonds commun de placement)

AZ ALAPKEZELŐ BEJEGYZETT SZÉKHELYE:

5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg,
Luxemburgi Nagyhercegség

ALAPKEZELŐ:

Amundi Luxembourg S.A.

DOKUMENTUMOK:

A kibocsátási tájékoztató, a kiemelt befektetői információkat tartalmazó tájékoztatók és a legfrissebb pénzügyi jelentések a www.amundi.com.lu/amundi-funds honlapon tekinthetők meg.

⁴ Amundi Funds II.-re kerül átnevezésre.

⁵ Amundi S.F.-re kerül átnevezésre.

08

A beolvadó és az átvevő részalapok részletes összehasonlítása

Az alábbi táblázat az egyes beolvadó és átvevő részalapok közötti főbb különbségeket ismerteti. A beolvadó részalapok és az átvevő részalapok többi jellemzői megegyeznek egymással.

Beolvadó részalap Pioneer Funds – Euro Cash Plus	➔	Átvevő részalap Pioneer S.F. – Diversified Short-Term Bond
BEFEKTETÉSI CÉL/POLITIKA		
<p>A részalap célja a javasolt tartási idő alatt jövedelmet termelni a befektetés értékének növelése mellett.</p> <p>A részalap eszközei legalább 75%-át euróban denominált, befektetésre ajánlott, rövid lejáratú kötvényekbe és pénzügyi értékpapírokba fekteti be. A részalap eszközei legfeljebb 25%-át más valutában denominált, hasonló értékpapírokba is fektetheti. A részalap eszközei legfeljebb 5%-át fekteti befektetésre nem ajánlott értékpapírokba. A részalap nem fektet be bankok által kibocsátott alárendelt kölcsöntökébe.</p> <p>A részalap kamatperiódusa nem hosszabb 12 hónapnál. A részalap eszközeinek maximum 10%-át képezhetik más KBV-k és ÁÉKBV-k befektetési jegyei.</p> <p>A részalap derivatívákat használhat egyes kockázatok csökkentése, a hatékony portfóliókezelés és annak érdekében, hogy kockázatvállalása különféle eszközökre, piacokra és bevételi forrásokra terjedjen ki.</p> <p>A vagyonkezelő piaci elemzés és a kötvénykibocsátók egyéni értékelése alapján határozza meg azokat a kötvényeket, amelyek a kockázatukhoz képest a legmagasabb hozamot ígérik.</p>	➔	<p>A részalap célja a javasolt tartási idő alatt jövedelmet termelni a befektetés értékének növelése mellett.</p> <p>A részalap túlnyomórészt az euróövezetben működő vállalatok, helyi hatóságok, nemzetközi szervezetek és nemzetek feletti szervezetek befektetésre ajánlott kötvényeinek széles körébe és pénzügyi értékpapírokba fektet be. A részalap célja, hogy változó kamatozású kötvények, rövid lejáratú kötvények és derivatív pénzügyi eszközökre – úgymint kamatcsere-ügyletek vagy tőzsdei határidős ügyletek – kiterjedő kamatfedezeti ügyletek használatával csökkentse a portfólió kamatkockázatát. A részalap arra törekszik, hogy a kamatperiódust -1 és +1 közötti tartományban tartsa.</p> <p>A részalap kizárólag euróban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz kapcsolódó eszközökbe fektet be. A részalap nem euróban denominált eszközökbe is befektethet, a devizakockázat főként euróalapú fedezése mellett.</p> <p>A részalap eszközei legfeljebb 35%-át fektetheti befektetésre nem ajánlott kötvényekbe (azon értékpapírok kivételével, amelyek nincsenek hitelminősítő cég által minősítve), legfeljebb 20%-át eszközfedeztetű értékpapírokba és legfeljebb 10%-át feltételeesen átváltható kötvényekbe. A részalap főként az euróövezetben működő vállalatok által kibocsátott alárendelt értékpapírokba is fektethet.</p> <p>A részalap eszközeinek maximum 10%-át képezhetik más KBV-k és ÁÉKBV-k befektetési jegyei.</p> <p>A részalap derivatívákat használhat egyes kockázatok csökkentése, a hatékony portfóliókezelés és annak érdekében, hogy kockázatvállalása különféle eszközökre, piacokra és bevételi forrásokra terjedjen ki.</p>
JAVASOLT TARTÁSI IDŐ		
1 év	➔	3 év
REFERENCIAPORTFÓLIÓ		
BofA ML EMU Corporate 1-3 Yrs Index	➔	25% BofA ML Euro Non-Financial High Yield Constrained BB Index; 25% BofA ML Euro Subordinated Financial Index; 50% BofA ML Euro Corporate Large Cap 1-3 Yrs Index
TŐKEÁTTÉTEL VÁRHATÓ MAXIMÁLIS SZINTJE		
200%	➔	250%
SIKERDÍJ KISZÁMÍTÁSÁNÁL ALKALMAZOTT REFERENCIAINDEX		
N/A	➔	Euro OverNight Index Average + 100 bps
SFT-KITETTSÉG MÉRTÉKE		
Várható: 5% Maximális: 75%	➔	Várható: 0% Maximális: 0%
JEGYZÉSI ADÓ (TAXE D'ABONNEMENT)		
0.01%	➔	0.05%

A beolvadó és az átvevő részalapok részletes összehasonlítása (folytatás)

Beolvadó részalap Pioneer Funds – Commodity Alpha



Átvevő részalap Pioneer S.F. – EUR Commodities

BEFEKTETÉSI CÉL/POLITIKA

A részalap célja a javasolt tartási idő alatt növelni a befektetés értékét.

A részalap túlnyomórészt olyan derivatívákba fektet be, amelyek értéke különféle árupiaci indexekhez kötődik. Az indexeket határidős árutőzsdei indexekre specializálódott pénzügyi szolgáltatók tartják. A részalap eszközeinek legalább kétharmadát teszik ki olyan befektetések, amelyek teljesítménye két vagy több árupiaci index teljesítményétől függ. A részalap kötvényekbe, átváltható kötvényekbe, opciós kötvényekbe, egyéb fix kamatozású értékpapírokba és pénzügyi értékpapírokba is befektethet.

A részalap kötvénybefektetései kamatszervény nélküli kötvényeket is magukban foglalhatnak. A részalap kellően diverzifikált indexeket használ, és rendszeres időközönként felülvizsgálja a kiválasztott indexek körét és módosítja az egyes indexekhez allokkált eszközök arányait. Az indexek havonta vagy évente újrásúlyozásra kerülhetnek, ami nem jár plusz költséggel. Egy adott index esetében maximum 20% lehet az egy termékből eredő kitettség, és maximum 35% lehet az összes egymással magas korrelációban lévő termékekből eredő kitettség.

A részalap kockázatkezelési céllal szándékosan megcélozhatja olyan kitettségek elérését, amelyeknek a kockázatai és hozamai részben vagy teljesen ellentételezik egymást.

A részalap eszközeinek maximum 10%-át képezhetik más KBV-k és ÁÉKBV-k befektetési jegyei.

A részalap derivatívákat használhat egyes kockázatok csökkentése, a hatékony portfóliókezelés és annak érdekében, hogy (hosszú vagy rövid távú) kockázatvállalása különféle eszközökre, piacokra és bevételi forrásokra terjedjen ki.

A vagyongekezelő az árukészlet-szintek és egyéb mennyiségi tényezők elemzése alapján választja ki az árupiaci termékekhez kapcsolódó legígéretesebb és legkevésbé ígéreates befektetéseket.

A részalap célja a javasolt tartási idő alatt növelni a befektetés értékét.

A részalap általában arra törekszik, hogy egy reprezentatív – euróalapú fedezettségű – árupiaci index (pl. a Bloomberg Commodity Total Return Index) teljesítményét kövesse le.

A részalap eszközeinek legalább kétharmadát teszik ki olyan befektetések, amelyek teljesítménye egy reprezentatív árupiaci index – jelenleg a Bloomberg Árupiaci Index – teljesítményétől függ. A részalap eszközei legalább 51%-át a világ különböző országaiban kibocsátott kötvényekbe és pénzügyi értékpapírokba fekteti. A részalap kötvénybefektetései átváltható kötvényeket, opciós kötvényeket, egyéb fix kamatozású értékpapírokat és kamatszervény nélküli kötvényeket foglalhatnak magukban. A részalap befektetéseinek legalább kétharmadát euróban vagy az OECD tagállamok egyéb valutáiban denominált befektetések teszik ki. A részalap nem OECD országok valutáiban denominált befektetéseket is tarthat, a devizakockázatot pedig a nem euróban denominált befektetések fedezésével csökkentheti.

A részalap eszközeinek maximum 10%-át képezhetik más KBV-k és ÁÉKBV-k befektetési jegyei.

A részalap árupiaci indexekhez vagy bizonyos árupiaci termékek árához kötött derivatív pénzügyi eszközökbe fektet be. A részalap kellően diverzifikált indexeket használ, és rendszeres időközönként felülvizsgálja a kiválasztott indexek körét és módosítja az egyes indexekhez allokkált eszközök arányait. Az indexek havonta vagy évente újrásúlyozásra kerülhetnek, ami nem jár plusz költséggel. Egy adott index esetében maximum 20% lehet az egy termékből eredő kitettség és maximum 35% lehet az összes egymással magas korrelációban lévő termékekből eredő kitettség. Az Alap az éves beszámolójában közzéteszi a részalap által használt indexeket, a www.amundi.lu/amundi-funds honlapon pedig havonta publikálásra kerülnek a korábban használt indexek.

A részalap derivatívákat – a hitel-nemfizetési csereügyleteket beleértve – is használhat egyes kockázatok csökkentése, a hatékony portfóliókezelés vagy annak érdekében, hogy kockázatvállalása különféle eszközökre, piacokra és bevételi forrásokra terjedjen ki. A részalap által használt indexekkel kapcsolatban a kibocsátási tájékoztató szolgál további információkkal.

A vagyongekezelő az árukészlet-szintek és egyéb mennyiségi tényezők elemzése alapján választja ki az árupiaci termékekhez kapcsolódó legígéretesebb és legkevésbé ígéreates befektetéseket, miközben olyan bevételi forrásokba is befektet, amelyek révén mérsékelhető az árupiaci indexek csökkenésének hatása.

BEFEKTETŐI PROFIL

Ez a részalap olyan lakossági befektetőknek ajánlható, akik:

- alapvető ismeretekkel rendelkeznek a befektetési alapokba történő befektetést illetően, és egyáltalán nincs vagy csekély tapasztalatuk van a részalapba vagy hasonló alapokba történő befektetések terén;
- tisztában vannak azzal, hogy a befektetett tőkájük egy részét vagy akár egészét elveszíthetik;
- növelni kívánják a befektetésük értékét a javasolt tartási idő alatt.



Ez a részalap olyan lakossági befektetőknek ajánlható, akik:

- átlagos ismeretekkel rendelkeznek a befektetési alapokba történő befektetést illetően, és némi tapasztalatuk már van a részalapba vagy hasonló alapokba történő befektetések terén;
- tisztában vannak azzal, hogy a befektetett tőkájük egy részét vagy akár egészét elveszíthetik;
- növelni kívánják a befektetésük értékét a javasolt tartási idő alatt.

08

A beolvadó és az átvevő részalapok részletes összehasonlítása (folytatás)

Beolvadó részalap Pioneer Funds – Commodity Alpha	➔	Átvevő részalap Pioneer S.F. – EUR Commodities
SIKERDÍJ PÉNZNEME		
Amerikai dollár	➔	N/A
SIKERDÍJ KISZÁMÍTÁSÁNÁL ALKALMAZOTT REFERENCIAINDEX		
Bloomberg Commodity Total Return Index	➔	N/A
TŐKEÁTTÉTEL VÁRHATÓ MAXIMÁLIS SZINTJE		
150%	➔	125%
TRS-KITETTSÉG MÉRTÉKE		
Várható: 100% Maximális: 150% (kizárólag finanszírozatlan)	➔	Várható: 100% Maximális: 125% (kizárólag finanszírozatlan)

08

A beolvadó és az átvevő részalapok részletes összehasonlítása (folytatás)

Beolvadó részalap Pioneer Funds – Euro Liquidity Plus



Átvevő részalap Pioneer Funds – Euro Short-Term

BEFEKTETÉSI CÉL/POLITIKA

A részalap célja megőrizni a befektetés értékét és a pénzügyi rátákat meghaladó mértékű hozamot termelni a javasolt tartási idő alatt.

A részalap túlnyomórészt olyan pénzügyi értékpapírokba és hitelintézeti betétekbe fektet be, a nem euróban lévő kitétségek euróalapú 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 befektetésijegy-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 befektetései 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 csökkentése, a hatékony portfóliókezelés és annak érdekében, hogy kockázatvállalása különféle devizaügyletekre terjedjen ki.

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

A részalap célja a javasolt tartási idő alatt jövedelmet termelni a befektetés értékének megőrzése mellett.

A részalap elsősorban európai kormányok által kibocsátott, euróban denominált kötvényekbe és pénzügyi értékpapírokba fektet be. A részalap eszközei legfeljebb 30%-át európai vállalatok euróban vagy más valutában denominált kötvényeibe is fektetheti, a devizakockázat euróalapú fedezése mellett. A részalap nem fektet részvényekbe és átváltható értékpapírokba.

A részalap átlagos kamatperiódusa nem hosszabb 12 hónapnál.

A részalap eszközeinek maximum 10%-át képezhetik más KBV-k és ÁÉKBV-k befektetési jegyei.

A részalap derivatívákat használhat egyes kockázatok csökkentése, a hatékony portfóliókezelés és annak érdekében, hogy kockázatvállalása különféle eszközökre, piacokra és bevételi forrásokra terjedjen ki.

A vagyonkezelő piaci elemzés és a kötvénykibocsátók egyéni értékelése alapján határozza meg azokat a kötvényeket, amelyek a kockázatukhoz képest a legmagasabb hozamot ígérik.



TŐKEÁTTÉTEL VÁRHATÓ MAXIMÁLIS SZINTJE

10%



200%

SFT-KITETTSÉG MÉRTÉKE

Várható: 0%
Maximális: 0%



Várható: 10%
Maximális: 75%

08

A beolvadó és az átvevő részalapok részletes összehasonlítása (folytatás)

Beolvadó részalap Pioneer Funds – Indian Equity



Átvevő részalap Pioneer Funds – Asia (Ex. Japan) Equity

BEFEKTETÉSI CÉL/POLITIKA

A részalap célja a javasolt tartási idő alatt növelni a befektetés értékét.

A részalap elsősorban Indiában székhellyel rendelkező vagy üzleti tevékenységük döntő részét ott végző társaságok részvényeibe fektet be.

A részalap eszközeinek maximum 10%-át képezhetik más KBV-k és ÁÉKBV-k befektetési jegyei.

A részalap derivatívákat használhat egyes kockázatok csökkentése vagy a hatékony portfóliókezelés érdekében.

A vagyongazdálkodó a piaci adatok átfogó elemzése és az egyes kibocsátók fundamentális elemzése alapján határozza meg azokat a részvényeket, amelyek esetében hosszú távon kiemelkedő teljesítményre van kilátás.



A részalap célja a javasolt tartási idő alatt növelni a befektetés értékét.

A részalap túlnyomórészt ázsiai országokban (Japánt kivéve) székhellyel rendelkező vagy üzleti tevékenységük döntő részét ott végző társaságok részvényeinek széles körébe fektet be. Ezek között az országok között lehetnek olyan országok, amelyek feltörekvő piaci országoknak minősülnek.

A részalap eszközeinek maximum 10%-át képezhetik más KBV-k és ÁÉKBV-k befektetési jegyei.

A részalap derivatívákat használhat egyes kockázatok csökkentése vagy a hatékony portfóliókezelés érdekében.

A részalap a Stock Connect program keretei között időnként befektethet kínai „A” részvényekbe, illetve közvetlenül hozzájuthat kínai „A” részvényekhez, az ilyen részvényekhez kapcsolódó kitétség azonban a részalap nettó eszközértékének legfeljebb 10%-a lehet.

A vagyongazdálkodó a piaci adatok átfogó elemzése és az egyes kibocsátók fundamentális elemzése alapján határozza meg azokat a részvényeket, amelyek esetében hosszú távon kiemelkedő teljesítményre van kilátás.

SIKERDÍJ KISZÁMÍTÁSÁNÁL ALKALMAZOTT REFERENCIAINDEX

MSCI India Index



MSCI AC Asia ex Japan Index

REFERENCIAPORTFÓLIÓ

MSCI India Index



MSCI AC Asia ex Japan Index

TRS-KITETTSÉG MÉRTÉKE

Várható: 0%

Maximális: 0%



Várható: 10%

Maximális: 20% (kizárólag nem finanszírozott).

09 A beolvadó és az átvevő részalap befektetésijegy-sorozatai jellemzőinek összehasonlító táblázata ISIN-kód szerinti bontásban

Beolvadó részalap Pioneer Funds – Euro Cash Plus		→	Átvevő részalap Pioneer S.F. – Diversified Short-Term Bond	
„A” sorozat EUR Évente Hozamfizető LU0281580257		→	„A” Sorozat EUR Újrabefektető LU1706854152	
HOZAMFIZETÉS MÓDJA				
Évente hozamfizető		→	Újrabefektető	
ALAPKEZELÉSI DÍJ				
Max. 0,30%		→	Max. 0,60%	
FOLYÓ KÖLTSÉGEK				
0,44%		→	0,73%	
SIKERDÍJ				
None		→	Max. 15,00%	
„A” Sorozat EUR Újrabefektető LU0275636784		→	„A” Sorozat EUR Újrabefektető LU1706854152	
ALAPKEZELÉSI DÍJ				
Max. 0,30%		→	Max. 0,60%	
FOLYÓ KÖLTSÉGEK				
0,44%		→	0,73%	
SIKERDÍJ				
None		→	Max. 15,00%	
„E” Sorozat EUR Újrabefektető LU0162300734		→	„E” Sorozat EUR Újrabefektető LU1499628912	
JEGYZÉSI DÍJ				
Max. 1,00%		→	Max. 2,50%	
ALAPKEZELÉSI DÍJ				
Max. 0,30%		→	Max. 0,60%	
FOLYÓ KÖLTSÉGEK				
0,46%		→	0,75%	
SIKERDÍJ				
Nincs		→	Max. 15,00%	
SZINTETIKUS HOZAM/KOCKÁZATI MUTATÓ				
2		→	3	

09 A beolvadó és az átvevő részalap befektetésijegy-sorozatai jellemzőinek összehasonlító táblázata ISIN-kód szerinti bontásban (folytatás)

Beolvadó részalap
Pioneer Funds – Euro Cash Plus



Átvevő részalap
Pioneer S.F. – Diversified Short-Term Bond

„E” Sorozat EUR Negyedévente Célhozamfizető
LU0857391402



„E” Sorozat EUR Újrabefektető
LU1499628912

HOZAMFIZETÉS MÓDJA

Negyedévente célhozamfizető



Újrabefektető

JEGYZÉSI DÍJ

Max. 1,00%



Max. 2,50%

ALAPKEZELÉSI DÍJ

Max. 0,30%



Max. 0,60%

FOLYÓ KÖLTSÉGEK

0,46%



0,75%

SIKERDÍJ

None



Max. 15,00%

SZINTETIKUS HOZAM/KOCKÁZATI MUTATÓ

2



3

„E” Sorozat USD Újrabefektető
LU0162478399



„E” Sorozat USD Újrabefektető
LU1706854319

JEGYZÉSI DÍJ

Max. 1,00%



Max. 2,50%

ALAPKEZELÉSI DÍJ

Max. 0,30%



Max. 0,60%

FOLYÓ KÖLTSÉGEK

0,46%



0,75%

SIKERDÍJ

None



Max. 15,00%

SZINTETIKUS HOZAM/KOCKÁZATI MUTATÓ

4



3

09 A beolvadó és az átvevő részalap befektetésijegy-sorozatai jellemzőinek összehasonlító táblázata ISIN-kód szerinti bontásban (folytatás)

Beolvadó részalap Pioneer Funds – Euro Cash Plus	→	Átvevő részalap Pioneer S.F. – Diversified Short-Term Bond
„H” sorozat EUR Újrabefektető LU0329232911	→	„H” sorozat EUR Újrabefektető LU1503126044
SZINTETIKUS HOZAM/KOCKÁZATI MUTATÓ		
2	→	3
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 0,20%	→	Max. 0,35%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
0,34%	→	0,48%
„I” sorozat EUR Újrabefektető LU0162301039	→	„I” sorozat EUR Újrabefektető LU1706854400
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 0,15%	→	Max. 0,30%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
0,21%	→	0,39%
Beolvadó részalap Pioneer Funds – Commodity Alpha	→	Átvevő részalap Pioneer S.F. – EUR Commodities
Clase A EUR de Capitalización LU0313643024	→	Clase A EUR de Capitalización LU0271695388
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 1,25%	→	Max. 1,00%
FORGALMAZÁSI JUTALÉK		
Max. 0,35%	→	Nincs
SIKERDÍJ		
Max. 15%	→	Nincs
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
1,77%	→	1,10%

09 A beolvadó és az átvevő részalap befektetésijegy-sorozatai jellemzőinek összehasonlító táblázata ISIN-kód szerinti bontásban (folytatás)

Beolvadó részalap Pioneer Funds – Commodity Alpha	→	Átvevő részalap Pioneer S.F. – EUR Commodities
„A” sorozat USD Újrabefektető LU0313643297	→	„A” sorozat USD Újrabefektető LU1694769859
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 1,25%	→	Max. 1,00%
FORGALMAZÁSI JUTALÉK		
Max. 0,35%	→	Nincs
SIKERDÍJ		
Max. 15%	→	Nincs
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
1,77%	→	1,20%
„A” Sorozat EUR Újrabefektető Fedezett LU0313643370	→	„A” Sorozat EUR Újrabefektető LU0271695388
FEDEZETTSÉG		
Fedezett	→	Nem fedezett
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 1,25%	→	Max. 1,00%
FORGALMAZÁSI JUTALÉK		
Max. 0,35%	→	Nincs
SIKERDÍJ		
Max. 15%	→	Nincs
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
1,87%	→	1,10%
„A” Sorozat CHF Újrabefektető Fedezett LU0498918738	→	„A” Sorozat CHF Újrabefektető Fedezett LU1694769693
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 1,25%	→	Max. 1,00%
FORGALMAZÁSI JUTALÉK		
Max. 0,35%	→	Nincs
SIKERDÍJ		
Max. 15%	→	Nincs
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
1,87%	→	1,20%

09

A beolvadó és az átvevő részalap befektetésijegy-sorozatai jellemzőinek összehasonlító táblázata ISIN-kód szerinti bontásban (folytatás)

Beolvadó részalap Pioneer Funds – Commodity Alpha	→	Átvevő részalap Pioneer S.F. – EUR Commodities
„B” sorozat USD Újrabefektető LU0500311369	→	„B” sorozat USD Újrabefektető Fedezett LU169479933
FEDEZETTSÉG		
Nem fedezett	→	Fedezett
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 1,25%	→	Max. 1,00%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
2,92%	→	2,55%
„C” sorozat EUR Újrabefektető LU0313643453	→	„C” sorozat EUR Újrabefektető LU0372625102
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 1,50%	→	Max. 1,00%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
2,67%	→	2,10%
„C” sorozat USD Újrabefektető LU0313643537	→	„C” sorozat USD Újrabefektető Fedezett LU1694770196
FEDEZETTSÉG		
Nem fedezett	→	Fedezett
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 1,50%	→	Max. 1,00%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
2,67%	→	2,20%
„E” Sorozat EUR Újrabefektető LU0313643610	→	Clase E EUR de Capitalización LU0273973874
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 1,50%	→	Max. 1,00%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
1,69%	→	1,13%

09

A beolvadó és az átvevő részalap befektetésijegy-sorozatai jellemzőinek összehasonlító táblázata ISIN-kód szerinti bontásban (folytatás)

Beolvadó részalap		→	Átvevő részalap	
Pioneer Funds – Commodity Alpha			Pioneer S.F. – EUR Commodities	
„E” Sorozat EUR Újrabefektető Fedezett LU0504317032		→	„E” Sorozat EUR Újrabefektető LU0273973874	
FEDEZETTSÉG				
Fedezett		→	Nem fedezett	
ALAPKEZELÉSI DÍJ				
Max. 1,50%		→	Max. 1,00%	
FOLYÓ KÖLTSÉGEK				
1,79%		→	1,13%	
„F” Sorozat EUR Újrabefektető LU0313643883		→	„F” Sorozat EUR Újrabefektető LU0273974336	
ALAPKEZELÉSI DÍJ				
Max. 2,25%		→	Max. 1,75%	
FOLYÓ KÖLTSÉGEK				
2,44%		→	1,88%	
„H” sorozat EUR Újrabefektető LU0313643966		→	„H” sorozat EUR Újrabefektető LU0271872185	
ALAPKEZELÉSI DÍJ				
Max. 0,80%		→	Max. 0,55%	
FOLYÓ KÖLTSÉGEK				
0,97%		→	0,65%	
„I” sorozat EUR Évente Hozamfizető Fedezett LU0350748561		→	„I” sorozat EUR Évente Hozamfizető LU1694770352	
FEDEZETTSÉG				
Fedezett		→	Nem fedezett	
ALAPKEZELÉSI DÍJ				
Max. 0,50%		→	Max. 0,40%	
FOLYÓ KÖLTSÉGEK				
0,65%		→	0,46%	

09 A beolvadó és az átvevő részalap befektetésijegy-sorozatai jellemzőinek összehasonlító táblázata ISIN-kód szerinti bontásban (folytatás)

Beolvadó részalap Pioneer Funds – Commodity Alpha	→	Átvevő részalap Pioneer S.F. – EUR Commodities
„I” sorozat EUR Újrabefektető LU0313644188	→	„I” sorozat EUR Újrabefektető LU0271695461
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 0,50%	→	Max. 0,40%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
0,55%	→	0,46%
„I” sorozat EUR Újrabefektető Fedezett LU0809908550	→	„I” sorozat EUR Újrabefektető LU0271695461
FEDEZETTSÉG		
Fedezett	→	Nem fedezett
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 0,50%	→	Max. 0,40%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
0,65%	→	0,46%
„I” sorozat USD Újrabefektető LU0313644261	→	„I” sorozat USD Újrabefektető Fedezett LU0419230916
FEDEZETTSÉG		
Nem fedezett	→	Fedezett
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 0,50%	→	Max. 0,40%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
0,55%	→	0,56%
„N” Sorozat EUR Újrabefektető LU1092559985	→	„N” Sorozat EUR Újrabefektető LU1706853931
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 0,75%	→	Max. 0,55%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
0,92%	→	0,65%

09 A beolvadó és az átvevő részalap befektetésijegy-sorozatai jellemzőinek összehasonlító táblázata ISIN-kód szerinti bontásban (folytatás)

Beolvadó részalap Pioneer Funds – Commodity Alpha	→	Átvevő részalap Pioneer S.F. – EUR Commodities
„N” Sorozat EUR Újrabefektető Fedezett LU1696277117	→	„N” Sorozat EUR Újrabefektető LU1706853931
FEDEZETTSÉG		
Fedezett	→	Nem fedezett
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 0,75%	→	Max. 0,55%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
1,02%	→	0,65%

„N” sorozat USD Újrabefektető LU0778038744	→	„N” sorozat USD Újrabefektető Fedezett LU1706854582
FEDEZETTSÉG		
Nem fedezett	→	Fedezett
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 0,75%	→	Max. 0,55%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
0,92%	→	0,75%

Beolvadó részalap Pioneer Funds – Euro Liquidity Plus	→	Átvevő részalap Pioneer Funds – Euro Short Term
„A” Sorozat EUR Újrabefektető LU0527390982	→	„A” Sorozat EUR Újrabefektető LU0119402856
SZINTETIKUS HOZAM/KOCKÁZATI MUTATÓ		
1	→	2
JEGYZÉSI DÍJ		
Nincs	→	Max. 5%
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 0,30%	→	Max. 0,60%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
0,46%	→	0,74%

09 A beolvadó és az átvevő részalap befektetésijegy-sorozatai jellemzőinek összehasonlító táblázata ISIN-kód szerinti bontásban (folytatás)

Beolvadó részalap Pioneer Funds - Euro Liquidity Plus	→	Átvevő részalap Pioneer Funds - Euro Short Term
„A” sorozat EUR Évente Hozamfizető LU0536711954	→	„A” Sorozat EUR Újrabefektető LU0119402856
HOZAMFIZETÉS MÓDJA		
Évente hozamfizető	→	Újrabefektető
SZINTETIKUS HOZAM/KOCKÁZATI MUTATÓ		
1	→	2
JEGYZÉSI DÍJ		
Nincs	→	Max. 5,00%
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 0,30%	→	Max. 0,60%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
0,46%	→	0,74%

„E” Sorozat EUR Újrabefektető LU0527391105	→	„E” Sorozat EUR Újrabefektető LU0111930219
SZINTETIKUS HOZAM/KOCKÁZATI MUTATÓ		
1	→	2
JEGYZÉSI DÍJ		
Max. 1,00%	→	Max. 1,75%
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 0,30%	→	Max. 0,80%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
0,48%	→	0,96%

„H” sorozat EUR Újrabefektető LU0527391287	→	„H” sorozat EUR Újrabefektető LU0329233059
SZINTETIKUS HOZAM/KOCKÁZATI MUTATÓ		
1	→	2
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 0,20%	→	Max. 0,45%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
0,36%	→	0,59%

09 A beolvadó és az átvevő részalap befektetésijegy-sorozatai jellemzőinek összehasonlító táblázata ISIN-kód szerinti bontásban (folytatás)

Beolvadó részalap Pioneer Funds - Euro Liquidity Plus	→	Átvevő részalap Pioneer Funds - Euro Short Term
„I” sorozat EUR Újrabefektető LU0527391360	→	„I” sorozat EUR Újrabefektető LU0119436839
SZINTETIKUS HOZAM/KOCKÁZATI MUTATÓ		
1	→	2
ALAPKEZELÉSI DÍJ		
Max. 0,10%	→	Max. 0,20%
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
0,17%	→	0,25%
Beolvadó részalap Pioneer Funds – Indian Equity	→	Átvevő részalap Pioneer Funds – Asia (Ex. Japan) Equity
„A” Sorozat EUR Újrabefektető LU0363632075	→	„A” Sorozat EUR Újrabefektető LU0119373065
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
2,35%	→	2,10%
„A” sorozat USD Újrabefektető LU0363632588	→	„A” sorozat USD Újrabefektető LU0132183822
SZINTETIKUS HOZAM/KOCKÁZATI MUTATÓ		
6	→	5
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
2,35%	→	2,10%
„C” sorozat USD Újrabefektető LU0378712490	→	„C” sorozat USD Újrabefektető LU0132184473
SZINTETIKUS HOZAM/KOCKÁZATI MUTATÓ		
6	→	5
FOLYÓ KÖLTSÉGEK		
3,05%	→	2,80%

09

A beolvadó és az átvevő részalap befektetésijegy-sorozatai jellemzőinek összehasonlító táblázata ISIN-kód szerinti bontásban (folytatás)

Beolvadó részalap Pioneer Funds – Indian Equity		→	Átvevő részalap Pioneer Funds – Asia (Ex. Japan) Equity	
„E” Sorozat EUR Újrabefektető LU0363632158		→	„E” Sorozat EUR Újrabefektető LU0111929716	
FOLYÓ KÖLTSÉGEK				
2,07%		→	1,82%	
„F” Sorozat EUR Újrabefektető LU0363632232		→	„F” Sorozat EUR Újrabefektető LU0133611425	
FOLYÓ KÖLTSÉGEK				
2,82%		→	2,57%	
„H” sorozat EUR Újrabefektető LU0363632315		→	„H” sorozat EUR Újrabefektető LU0329231947	
ALAPKEZELÉSI DÍJ				
Max. 1,00%		→	Max. 0,80%	
FOLYÓ KÖLTSÉGEK				
1,55%		→	1,10%	

ELÉRHETŐSÉGEK

Pioneer Funds
(Fonds commun de placement)
5, Allée Scheffer,
L - 2520 Luxembourg,
Luxemburgi Nagyhercegség