

Důvěru
je třeba si získat

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Výroční zpráva za rok končící k 31. 12. 2017

Fondů obhospodařovaných společnostmi
Pioneer Investiční Společnost, a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA FONDŮ OBHOSPODAŘOVANÝCH SPOLEČNOSTÍ PIONEER INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

OBSAH

1 Část I.

Fondy obhospodařované společností k 31.12.2017	1
Pioneer investiční společnost, a. s.	2
Údaje o SPOLEČNOSTI	3
Představenstvo SPOLEČNOSTI (ke dni 31.12.2017)	3
Dozorčí rada SPOLEČNOSTI (ke dni 31.12.2017)	3
Významné události po rozvahovém dni	3
Identifikační údaje o depozitáři	3
Další podstatné údaje pro investory	3
Auditor společnosti	3
Osoby, na kterých měla investiční společnost kvalifikovanou účast	4
Změny v Obchodním rejstříku	4
Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje	4
Aktivity v oblasti životního prostředí a pracovně právních vztazích	4
Organizační složka v zahraničí	4
Údaje o svěřeni obhospodařování majetku fondů	4
Významné soudní nebo rozhodčí spory	4
Údaje o podstatných změnách ve statutech fondů	5
Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik	5
Zásady odměňování	6

2 Část II.

Pioneer – Sporokonto	7
Pioneer – obligační fond	12
Pioneer – obligační plus	17
Pioneer – dynamický fond	23
Pioneer – akciový fond	28
Pioneer All-Star Selection (třída A, I)	33
Pioneer – Fond Investičních Příležitostí 7/2020	37

FONDY OBHOSPODAŘOVANÉ SPOLEČNOSTÍ

k 31. 12.2017

Amundi CR - Sporokonto

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (ISIN 770030000234)
(do 16. 2. 2018 Pioneer - Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond)

Amundi CR - obligační fond

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (ISIN 770020000269)
(do 16. 2. 2018 Pioneer - obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond)

Amundi CR - obligační plus

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (ISIN CZ0008473329)
(do 16. 2. 2018 Pioneer - obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond)

Amundi CR - dynamický fond

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (ISIN CZ0008471018)
(do 16. 2. 2018 Pioneer - dynamický fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond)

Amundi CR - akciový fond

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (ISIN 770030000143)
(do 16. 2. 2018 Pioneer - akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond)

BALANCOVANÝ FOND NADACÍ

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (ISIN CZ0008473899)

RŮSTOVÝ FOND NADACÍ

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (ISIN CZ0008473907)

Amundi CR - All-Star Selection

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
třída A (ISIN CZ0008474517), **třída I** (ISIN CZ0008474509)
(do 16. 2. 2018 - Pioneer All-Star Selection, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond)

Amundi CR - Fond Investičních Příležitostí 7/2020

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (ISIN CZ0008474780)
(do 16. 2. 2018 - Pioneer - Fond Investičních Příležitostí 7/2020, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond)

Amundi CR - Premium fond 2

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, (ISIN CZ0008473246)
(do 16. 2. 2018 - Pioneer - Premium fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s. otevřený podílový fond)

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Pioneer investiční společnost, a.s. (dále také „společnost“ nebo „investiční společnost“) byla právnickou osobou, akciovou společností, založenou podle právního řádu České republiky, která vznikla zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 8. 3. 1995, spis. zn. B 3049 (oddíl B, vložka 3049).

Pioneer investiční společnost, a.s. měla sídlo v Praze 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00

Společnost Pioneer investiční společnost, a.s. zanikla k 31. 12. 2017 bez likvidace v důsledku vnitrostátní fúze formou sloučení se společností Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení její jmění. Česká národní banka udělila oběma společnostem povolení k fúzi formou sloučení svým rozhodnutím č.j. 2017/158960/CNB/570 ze dne 29. 11. 2017. Obhospodařování fondů přešlo v důsledku fúze sloučením na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (další informace o změně od 1. 1. 2018 jsou uvedeny ve významných událostech po rozvahovém dni).

IČ: 63 07 82 95
DIČ: CZ63078295

Předmětem podnikání společnosti bylo obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Ministerstvo financí České republiky udělilo Pioneer investiční společnosti, a.s. povolení ke vzniku investiční společnosti dne 20. 2. 1995, č.j. 101/74 239/1994, které nabylo právní moci dne 9. 3. 1995. Platnost tohoto povolení byla potvrzena i Komisí pro cenné papíry dne 14. 4. 1999, č.j. 111/2144/R/1999, v rámci tzv. procesu přelicensování.

PŘEDSTAVENSTVO SPOLEČNOSTI

ke dni 31. 12. 2017

Mgr. Roman Pospíšil, MBA
předseda

Ing. Vendulka Klučková
člen

Bc. Dalibor Valter
člen

DOZORČÍ RADA SPOLEČNOSTI

ke dni 31. 12. 2017

Jediný akcionář společnosti dne 3.7.2017 změnil stanovy společnosti a určil, že dozorčí rada má 4 členy.

Werner Kretschmer
předseda

Stefano Pregolato
člen

Paolo Iannone
člen

Christophe Eugène Jean Lemarie
člen (zvolen dne 3.7.2017)

Významné události po rozvahovém dni

Společnost Pioneer investiční společnost, a.s. zanikla k 31. 12. 2017 bez likvidace v důsledku vnitrostátní fúze formou sloučení se společností Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., se sídlem Dlouhá 34, č.p. 713, PSČ 110 15, Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524, IČO 60196769, která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení její jmění. Česká národní banka udělila oběma společnostem povolení k fúzi formou sloučení svým rozhodnutím č.j. 2017/158960/CNB/570 ze dne 29. 11. 2017. Obhospodařování fondů přešlo v důsledku fúze sloučením na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. je k datu vyhotovení účetní závěrky 100% vlastněna společností Amundi Asset Management S.A., se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika. Hlavním a jediným akcionářem společnosti Amundi Asset Management S.A. je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. 70,0 %. Zbýlá část akcií Amundi S.A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři.

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. patří do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

Depozitář fondů

Depozitářem fondů k 31. 12. 2017 (po celý rok 2017) byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., člen skupiny UniCredit, IČ 64948242, se sídlem, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Praha 4 - Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

Úschova nebo jiné opatrování majetku

Depozitář delegoval úschovu nebo jiné opatrování zahraničních investičních nástrojů, s výjimkou některých cenných papírů zahraničních fondů, na společnost Clearstream Banking SA, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056; na společnost The Bank of New York Mellon SA/NV je, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium; a banky z bankovní skupiny UniCredit (např. UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6 - 8, Rakousko; UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko, Bank Polska Kasa Opieki S.A., ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Polsko), a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen.

DALŠÍ PODSTATNÉ ÚDAJE PRO INVESTORY

Auditor společnosti

Deloitte Audit s.r.o.

Sídlo: Karolinská 654/2, PSČ 186 00 Praha 8 - Karlín

IČ: 49 62 05 92

DIČ: CZ-49 62 05 92

Zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 24349.

Zastoupená paní Danielou Hynštovou, na základě plné moci.

OSOBY S KVALIFIKOVANOU ÚČASTÍ NA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Níže uvedené osoby měly na investiční společnosti kvalifikovanou účast do 3. 7. 2017

Pioneer Global Asset Management, S.p.A.,

IČ: 12350740159, se sídlem Piazza Gae Aulenti 1 – Tower B, 20154 Milan, Itálie, člen bankovní skupiny UniCredit – jediný akcionář, 100 % přímý podíl na základním kapitálu.

UniCredit, S.p.A., IČ: 00348170101, Head Office in Milan, se sídlem Piazza Gae Aulenti 3 - Tower A, 20154 Milano, člen bankovní skupiny UniCredit – 100 % nepřímý podíl na základním kapitálu.

Níže uvedené osoby měly na investiční společnosti kvalifikovanou účast od 3. 7. 2017 do 31. 12. 2017

Amundi Asset Management S.A., se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika, společnost skupiny Amundi – jediný akcionář, 100 % přímý podíl na základním kapitálu.

Hlavním a jediným akcionářem společnosti Amundi Asset Management S.A. je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. 70,0 %. Zbýlá část akcií Amundi S.A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři.

Pioneer investiční společnost, a.s. patří od 3. 7. 2017 do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A

OSOBY, NA KTERÝCH MĚLA INVESTIČNÍ SPOLEČNOST KVALIFIKOVANOU ÚČAST

Během účetního období nebyly žádné osoby, na kterých měla investiční společnost kvalifikovanou účast.

ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

V červnu 2017 byla zapsána změna člena dozorčí rady Společnosti.

V červenci 2017 byla zapsána změna jediného akcionáře Společnosti a nový člen dozorčí rady Společnosti.

Dne 3. 10. byl ve Sbírce listin zveřejněn projekt přeměny - projekt vnitrostátní fúze sloučením. V důsledku fúze sloučením došlo k zániku společnosti Pioneer investiční společnost, a.s., IČO 63078295, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14000, s přechodem veškerého jejího jmění na nástupnickou společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., IČO 60196769, se sídlem Dlouhá 713/34, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze v oddílu B, vložce č. 2524.

AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Výdaje na činnost v oblasti výzkumu, vývoje Společnost v roce 2017 nevytvořila.

AKTIVITY V OBLASTI ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚ PRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Výdaje na činnost v oblasti ochrany životního prostředí a pracovních právních vztahů Společnost v roce 2017 nevytvořila.

ORGANIZAČNÍ SLOŽKA V ZAHRANIČÍ

Společnost nemá, a v průběhu celého roku 2017 neměla, organizační složku v zahraničí.

ÚDAJE O SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDŮ

Dne 1. 1. 2009 došlo ke svěření obhospodařování majetku v otevřených podílových fondech obhospodařovaných společnostmi do společnosti Pioneer Investments Austria GmbH, se sídlem Lassallestraße 1, 1020 Vienna.

Od 1. 1. 2009, není-li dále uvedeno jinak, obhospodařuje tým portfolio manažerů Pioneer Investments Austria GmbH. majetek v otevřených podílových fondech obhospodařovaných společnostmi v následujícím složení (viz informace pro jednotlivé fondy uvedené níže).

VÝZNAMNÉ SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY

V rozhodném období nebyl veden žádný soudní nebo rozhodčí spor, jehož hodnota by převyšovala 5% hodnoty majetku fondu, který by se týkal majetku fondu nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem.

ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH VE STATUTECH FONDŮ

Statuty fondů byly měněny k 28. 2. 2017, k 3. 7. 2017 a k 1. 11. 2017; společnost se nicméně domnívá, že provedené změny nejsou podstatnými změnami statutů.



ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH, KTERÉ BYLY ZVOLENY PRO HODNOCENÍ RIZIK SPOJENÝCH S TECHNIKAMI OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU ZA ROZHODNÉ OBDOBÍ, VČETNĚ ÚDAJŮ O PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH SPOJENÝCH S POUŽITÍM TĚCHTO TECHNIK

Celková míra podstupovaných rizik jednotlivých obhospodařovaných podílových fondů je vyjadřována jako celková hodnota Value at Risk - VaR (celkové riziko).

Hodnoty VaR pro jednotlivé třídy aktiv mohou být počítány jako tzv. Stand-alone Risk (nezohledňují se korelace mezi jednotlivými rizikovými faktory – tomuto výpočtu odpovídají dílčí VaR např. u reportingu na ČNB) nebo jako tzv. Marginal Contribution Risk (mezifaktorové korelace se berou v úvahu). Celkový VaR pak tvoří součet jednotlivých Marginal Contribution, neboť zohlednit korelace pro celkovou podstupovanou míru rizika je žádoucí.

V případě některých druhů aktiv (ETF, Investiční certifikáty apod.) jsou pro výpočet VaR používány zástupné komponenty (např. odpovídající indexy), což umožňuje sledovat vývoj jednotlivých podkladových aktiv na vysokém stupni granularity.

Podle typu jednotlivých fondů jsou aplikovány limity na absolutní VaR či relativní VaR a dále na základě vztahu těchto fondů k riziku je stanovena výše takových limitů. Limity jsou sledovány a vyhodnocovány na denní bázi.

Výpočty jsou podrobovány zpětnému i zátěžovému testování.

Průměrný počet zaměstnanců společnosti v rozhodném období činil 17,59.

ZÁSADY ODMĚŇOVÁNÍ

Informace platné k datu 31.12.2017

Souhrnné kvantitativní informace o mzdách, úplatách a obdobných příjmech v členění na vrcholné vedení, ostatní pracovníky a pracovníky, jejichž činnost má podstatný dopad na rizikový profil fondu

	Vrcholné vedení	Pracovníci, jejichž činnost má podstatný dopad na rizikový profil fondu	Ostatní pracovníci
Počet příjemců	3	4	9
Pevné složky odměn celkem (tis. Kč)	2175	633	3376
Pohyblivé složky odměn celkem (tis. Kč)	229	143	752
Složky odměn v hotovosti celkem (tis. Kč)	2404	776	4128

PIONEER - SPOROKONTO

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

od 16. 2. 2018

AMUNDI CR - SPOROKONTO

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Depozitářem fondů k 31. 12. 2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. viz Depozitář fondů, str. 3.

Úchova nebo opatrování majetku fondu rovněž viz údaje uvedené na str. 3.

Následné události

Dne 1. 1. 2018 obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. - viz. „VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI“, strana 3.

PORTFOLIO MANAŽEŘI

Portfolio fondu spravuje tým vedený Margarete Strasser.

Margarete Strasser

Absolvovala ekonomii na vídeňské univerzitě v roce 1989. S téměř dvacetiletou zkušeností s dluhopisy rozvíjejících se trhů, získanou v různých pozicích ve skupině Bank Austria Creditanstalt, kde v oblasti investic působila od roku 1989, patří mezi nejzkušenější portfolio manažery zejména se zaměřením na východoevropský region. Ve skupině Pioneer Investments, resp. Amundi pracuje od roku 2001. Působí na pozici Senior portfolio manažera pro fondy s pevným příjmem (fondy peněžního trhu a dluhopisové) v rámci regionu střední a východní Evropy (CEE) - ať už se jedná o fondy v CZK distribuované v České republice, v SKK distribuované na Slovensku nebo v RON v Rumunsku. Od roku 2007 spravuje fond společnosti Pioneer Investments Austria GmbH - PIA USD Bond a od června 2008 rovněž fond PIA Global Bond. Úzce spolupracuje s dceřinými společnostmi zabývajícími se fondy v rámci východní Evropy.



Florian Herzog

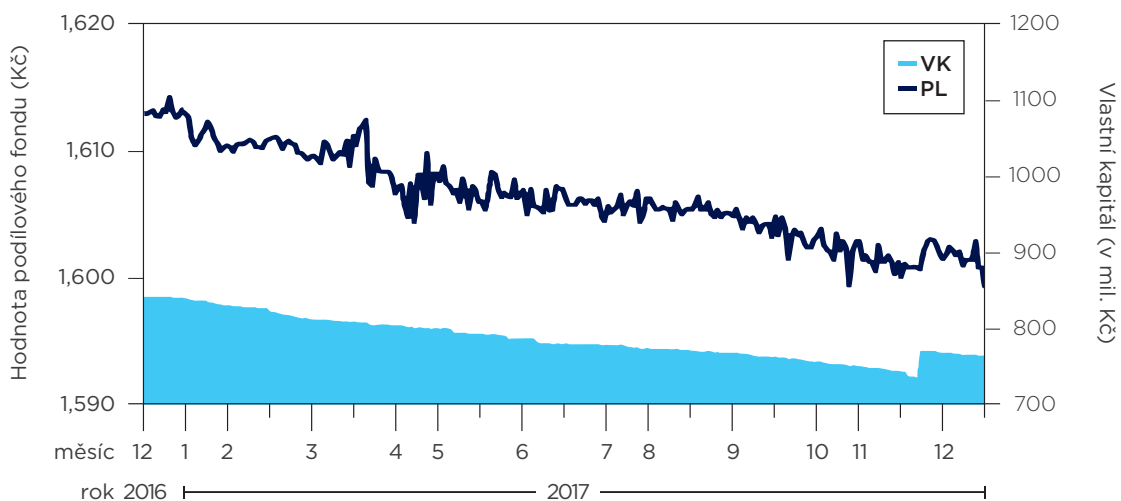
Dalším členem týmu je Florian Herzog. Je portfolio manažerem ve společnosti Pioneer Investments Austria GmbH se sídlem ve Vídni. Je zodpovědný za správu portfolií dluhopisových cenných papírů. Florian Herzog do skupiny Pioneer Investments, resp. Amundi nastoupil v roce 2007. Je držitelem magisterského titulu oboru Ekonomie na vídeňské ekonomické a správní univerzitě. V rámci svých studií absolvoval výměnný program ve spolupráci s univerzitou ve skotském Edinburghu. V roce 2010 rovněž získal titul CFA.



Roční výkonnost 1 podílového listu fondu

Výkonnost	2017
Pioneer - Sporokonto	-0,86 %

Vývoj denní hodnoty 1 podílového listu (PL) a vlastního kapitálu (VK)
Pioneer - Sporokonto v období od 31. 12. 2016 do 31. 12. 2017



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku k datu 31. 12. 2017

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
ABBEEY FLOAT 08/13/19	XS1098036939	13 919	12 906	500
AMUNDI ETF FLOAT RATE USD CP	FR0013141462	23 249	23 202	18 000
AT T FLOAT 06/04/19	XS1144084099	13 828	12 860	500
AUTOROUTES PARIS FLOAT 03/31/1	FR0011884899	13 768	12 873	5
BAC FLOAT 06/19	XS1079726763	19 496	18 083	700
BNP Float 01/25/18	XS0877209188	15 001	15 037	15
BPCEGP FLOAT 19	FR0011734961	10 001	10 058	2
CARREFOUR BANQUE FLOAT 03/20	XS1206712868	13 781	12 864	500
CESDRA Float 18	CZ0003510885	47 802	48 411	12
CITIGROUP INC FLOAT 11/11/19	XS1135549167	19 425	18 038	700
CREDIT AGRICOLE Float 02/01/18	XS0880210702	25 012	25 085	25
DEUTSCHE BANK Float 04/15/19	DE000DB7XHMO	10 657	10 263	4
DEUTSCHE BANK FLOAT 06/23/21	XS1437011585	13 677	13 560	130
EP ENERGY 5 7/8 11/19	XS0783933350	15 301	14 207	500
ERSTE BANK FLOAT 12/02/19	AT0000A1AUY6	19 991	20 106	2 000
ERSTE BANK Float 19	AT0000A14QE4	23 132	23 097	230
General Electric Float 2018	XS0884604728	30 001	30 058	15
GOLDMAN SACHS GROUP FLOAT 05/29/2020	XS1240146891	9 490	9 045	350
HYPONOE GRUPPE BANK Float 09/2020	AT0000A1GD94	14 817	14 827	148
HZL KB VAR/2018	CZ0002003064	10 001	10 051	1 000
INTESA SANPAOLO FLOAT 04/19/2022	XS1599167589	13 440	13 106	500
LEASEPLAN Float 11/19/20	XS1322528230	15 001	15 210	150
MEDIOBANCA SPA 05/18/22	XS1615501837	12 997	13 018	500
Morgan Stanley Float 11/2019	XS1139320151	19 292	18 087	700
NIBCAP FLOAT 01/20/2	XS1348933380	18 022	18 055	180
RBIAV 0,85 06/15/21	AT000B013867	9 001	9 015	3
RFLBOB 0.55 10/20/20	AT0000A1YQT4	15 001	14 778	5
SANTAN FLOAT 03/04/20	XS1195284705	19 145	18 077	7

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
SKYLNFloat 04/01/20	XS1212467911	19 320	18 126	700
SOCIETE GENERALE FLOAT/18	XS0922134639	21 001	21 105	7
VOLKSWAGEN float 04/08/19	XS1054089609	25 001	25 085	25
VORALBERG - HYPO 0.8 03/08/21	XS1374538434	21 205	21 167	7
WELLS FARGO Float 01/31/2022	XS1558022866	13 502	12 882	500

Bankovní účty	Částka (v tis. Kč)
Běžné účty	21 689
Termínované vklady	120 251
Poskytnuté kolaterály	250

Skladba a změny majetku v portfoliu fondu (v tis. Kč) a vývoj aktiv fondu

	31/12/2017	31/12/2016
AKTIVA CELKEM	765 421	844 619
Pohledávky za bankami a družstevními záložkami	141 940	161 559
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	21 689	141 553
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	120 251	20 006
Dluhové cenné papíry	599 714	682 537
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	11 781	5 108
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	587 933	677 429
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	23 202	0
Akcie	0	0
Podílové listy	23 202	0
Ostatní aktiva	565	523
Náklady a příjmy příštích období	0	0

Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů a o fondovém kapitálu na jednu akcii nebo podílový list tohoto fondu ke konci účetního období (tis. Kč)

Počet emitovaných PL	477 733 618
Počet PL vydaných během účetního období	78 078 261
Počet PL odkoupených během účetního období	122 722 843
Vlastní kapitál 31. 12. 2017 CELKEM (tis. Kč)	764 098
Vlastní kapitál 31. 12. 2016 CELKEM (tis. Kč)	842 717
Vlastní kapitál 31. 12. 2015 CELKEM (tis. Kč)	919 669
Vlastní kapitál 31. 12. 2014 CELKEM (tis. Kč)	1 049 720
Vlastní kapitál 31. 12. 2017 připadající na 1 PL (Kč)	1.5994
Vlastní kapitál 31. 12. 2016 připadající na 1 PL (Kč)	1.6132
Vlastní kapitál 31. 12. 2015 připadající na 1 PL (Kč)	1.6100
Vlastní kapitál 31. 12. 2014 připadající na 1 PL (Kč)	1.6088
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000

Náklady fondu včetně úplaty investiční společnosti za obhospodařování majetku (v tis. Kč) od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017:

SPO

Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	6 243
Poplatky za audit	14
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	174
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	4 730
Daň z příjmů	0
Úplata za výkon činnosti depozitáře + úschova CP u depozitáře	853
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	378
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	94

Údaje o výsledném objemu závazků (v tis. Kč)

SPO

Závazky z pevných termínových operací – údaje z podrozvahy	264 784
Reálna hodnota z pevných termínových operací – údaje z rozvahy	364

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro podílníky fondu Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Se sídlem: Dlouhá 34, č.p. 713, 110 15 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na fondu a na společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále také „společnost“) nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace vztahující se k fondu uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku fondu a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržovaných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve fondu a společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti a fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 30. dubna 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Daniela Hynštová
evidenční číslo 2235



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2017

Název společnosti: Pioneer – Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s.,
otevřený podílový fond

Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 - Michle

Právní forma: otevřený podílový fond

IČO: 630 78 295

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 24. března 2018.

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2017

	31. prosince 2017 tis. Kč	31. prosince 2016 tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
Pohledávky za bankami	141 940	161 559
V tom a/ splatné na požádání	21 689	141 553
b/ ostatní pohledávky	120 251	20 006
Dluhové cenné papíry	599 714	682 537
V tom a/ vládních institucí	11 781	5 108
b/ ostatních subjektů	587 933	677 429
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	23 202	0
Ostatní aktiva	565	523
AKTIVA CELKEM	765 421	844 619
<i>Pasiva:</i>		
Ostatní pasiva	934	1 474
Výnosy a výdaje příštích období	389	428
Kapitálové fondy	477 734	522 378
Emisní ážio/disážio	-393 987	-366 788
Nerozdělený zisk z předchozích období	687 127	685 431
Zisk/ztráta za účetní období	-6 776	1 696
PASIVA CELKEM	765 421	844 619

Pioneer – Sporokonto,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2017

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
Pohledávky z pevných termínových operací	264 420	339 900
Hodnoty předané do obhospodařování	764 097	842 717
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	1 028 517	1 182 617
<i>Podrozvahová pasiva:</i>		
Závazky z pevných termínových operací	264 784	340 767
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	264 784	340 617

Pioneer – Sporokonto,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

	2017 tis. Kč	2016 tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 534	6 087
v tom úroky z dluhových cenných papírů	4 531	6 005
v tom úroky z běžných účtů	0	39
v tom úroky z termínovaných vkladů	3	43
Výnosy z poplatků a provizí	19	18
Náklady na poplatky a provize	-130	-127
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-5 086	2 450
Správní náklady	-6 113	-6 643
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	-6 776	1 785
Daň z příjmů	0	-89
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	-6 776	1 696

Pioneer – Sporokonto,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
 Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
 Identifikační číslo: 63078295
 Právní forma: otevřený podílový fond
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Datum sestavení: 24. března 2018

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

	Kapitálové fondy tis. Kč	Emisní ážio/disážio tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Zisk /Ztráta tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. Lednu 2016	571 233	-336 995	684 530	901	919 669
Rozdělení zisku 2015	0	0	901	-901	0
Zisk za účetní období	0	0	0	1 696	1 696
Prodej podílových listů	66 609	40 852	0	0	107 461
Odkup podílových listů	-115 464	-70 645	0	0	-186 109
Zůstatek k 31. Prosinci 2016	522 378	-366 788	685 431	1 696	842 717
Rozdělení zisku 2016	0	0	1 696	-1 696	0
Zisk za účetní období	0	0	0	-6 776	-6 776
Prodej podílových listů	78 079	47 165	0	0	125 244
Odkup podílových listů	-122 723	-74 364	0	0	-197 087
Zůstatek k 31. prosinci 2017	477 734	-393 987	687 127	-6 776	764 098

Pioneer – Sporokonto,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Historické údaje

Živnobanka – Sporokonto investiční společnosti ŽB – Trust, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) byl založen dne 21. července 1997 jako podílový fond investiční společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. za účelem kolektivního investování. Dne 27. října 2004 na základě usnesení Městského soudu v Praze zanikla společnost ŽB – Trust, investiční společnost, a.s., a to bez likvidace v důsledku fúze formou sloučení se společností Pioneer česká investiční společnost, a.s., která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení jmění společnosti ŽB – Trust, investiční společnost, a.s. Obhospodařování Fondu přešlo v důsledku fúze sloučením obou společností na nástupnickou společnost Pioneer česká investiční společnost, a.s. se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00, IČO 63078295. (V roce 2012 došlo ke změně sídla společnosti z původní adresy Praha 8, Karolinská 650/1, PSČ 186 00).

Dne 5. ledna 2005 byl Fond přejmenován na Pioneer – Sporokonto, Pioneer česká investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond a po změně názvu obhospodařující společnosti na Pioneer investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) byl dne 15. června 2005 přejmenován na Pioneer – Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

Dne 28. května 2013 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky č.j. 2013/6118/570, sp. 2013/459/571 ze dne 24. května 2013, jímž Česká národní banka udělila povolení ke sloučení fondu Pioneer - zajištěný fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „Pioneer – zajištěný fond 2“) s přejímacím fondem Pioneer – Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „Pioneer – Sporokonto“). Podílníci fondu Pioneer – zajištěný fond 2, který se sloučením zrušuje, se stávají podílníky přejímacího fondu Pioneer – Sporokonto, a to ke dni 6. června 2013, který byl určen jako rozhodný den sloučení.

Fond byl následně do dne 31.12.2017 obhospodařován společností Pioneer investiční společnost, a.s., která k tomuto dni zanikla bez likvidace v důsledku vnitrostátní fúze formou sloučení se společností Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1, Dlouhá 34, č.p. 713, PSČ 110 15, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524, IČO 60196769, která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení její jmění. Česká národní banka udělila oběma společnostem povolení k fúzi formou sloučení svým rozhodnutím č.j. 2017/158960/CNB/570 ze dne 29.11.2017. Obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je tak od 1.1.2018 Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., (dále také „ACRIS“). ACRIS vznikla dne 1.5.1994 a je právním nástupcem Investiční kapitálové společnosti KB, spol. s r.o., se sídlem na Příkopě 33, IČO 16193946, která vznikla dne 27.3.1991. Základní kapitál ACRIS činí 50 000 000,- Kč a byl splacen dne 4.4.1991.

Pioneer – Sporokonto,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. je k datu vyhotovení této účetní závěrky 100% vlastněna společností Amundi Asset Management S.A., se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika. Hlavním a jediným akcionářem společnosti Amundi Asset Management S.A. je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. 70,0 %. Zbývá část akcií Amundi S.A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. ACRIS patří do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

Fond byl ke dni 17.2.2018 přejmenován na Amundi CR - Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

Obecné informace

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu je 1 Kč.

Strategie Fondu je zaměřena na dosažení bezpečného zhodnocení svěřených prostředků alespoň na úrovni krátkodobých vkladů u bank a spořitelen investováním zejména do instrumentů peněžního a obligačního trhu včetně zahraničních.

Investičním cílem Fondu je dosáhnout zhodnocení svěřených prostředků investováním zejména do nástrojů peněžního a dluhopisového trhu včetně zahraničních. Fond nekopíruje ani nesleduje žádný index nebo ukazatel (benchmark). Investičním cílem Fondu je pak dosáhnout lepšího zhodnocení investic podílníků než činí výnos krátkodobých vkladů u bank. Fond zajišťuje většinu investic v cizí měně proti měnovému riziku prostřednictvím zajišťovacích instrumentů peněžního trhu. Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům a událostem na finančních trzích nelze plně zaručit dosažení stanoveného investičního cíle. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., člen bankovní skupiny UniCredit, IČ: 64948242, akciová společnost řádně založená v souladu s právním řádem České republiky, se sídlem Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

Údaje o svěřeni obhospodařování majetku nebo činnosti jiné osobě

Společnost, resp. obhospodařovatel fondu, může při splnění podmínek daných § 23 až § 25 ZISIF k efektivnějšímu obhospodařování majetku fondu pověřit na základě smlouvy obhospodařováním majetku fondu jiného.

Od 1. ledna 2009 došlo na základě smlouvy ke svěřeni obhospodařování majetku Fondu společnosti Pioneer Investments Austria GmbH, společností skupiny Amundi, se sídlem Lassallestraße 1, A-1020 Vienna. Společnost zajistila, aby svěřeni obhospodařování majetku Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu a aby svěřením obhospodařování majetku Fondu neohrozil střet zájmů mezi Společností nebo klienty a společností Pioneer Investments Austria GmbH. Smlouva mezi Společností a Pioneer Investments Austria GmbH byla ke dni 18.3.2018 ukončena.

Smlouva o svěřeni některých činností souvisejících s kolektivním investováním

Společnost, resp. administrátor, může při splnění podmínek daných § 50 až § 52 ZISIF pověřit výkonem činností souvisejících s administrací fondu, jinou společností. Společnost pověřila výkonem níže uvedených činností souvisejících s administrací Fondu společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (do 30.10.2017 pod názvem Pioneer Asset Management, a.s.).

Pioneer – Sporokonto,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. zajišťuje vedení evidence podílových listů Fondu a vedení seznamu podílníků Fondu, vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vypořádávání veškerých požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu.

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. vyřizuje dotazy a stížnosti podílníků Fondu, zajišťuje uzavírání smluv o vydání podílových listů Fondu a přijímání veškerých dalších požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu, vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu, zajišťuje nabízení podílových listů Fondu a propagaci služeb Společnosti a nabízených produktů.

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv. Pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech, následně jsou přeceněny do rozvahy.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

b) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Fond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena zveřejňovaná domácí nebo zahraniční burzou cenných papírů nebo jiným veřejným trhem k datu ocenění za předpokladu, že cenný papír lze za takovou cenu prodat. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená jako upravená hodnota cenného papíru odsouhlasená s Depozitářem.

V souvislosti se situací na finančních trzích Fond věnoval zvýšenou pozornost sledování vývoje jednotlivých tržních faktorů a cen ovlivňujících přecenění všech instrumentů v portfoliu Fondu. Významnou prioritou Fondu se stalo zejména hodnocení kreditního rizika jednotlivých emitentů cenných papírů.

Pioneer – Sporokonto,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

c) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení je zanedbatelná.

d) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeným ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

e) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Všechny deriváty jsou sjednány za účelem zajištění, nicméně zajišťovací účetnictví není aplikováno z důvodů administrativní náročnosti.

f) Výnosové a nákladové úroky

Prémie či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti. Úrokové výnosy také zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení.

g) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

h) Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Odložená daň se vyazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

i) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Pioneer – Sporokonto,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

j) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení Společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

k) Kapitálové fondy a emisní ážio/disážio

V položce „Kapitálové fondy“ je zahrnuta nominální hodnota vydaných podílových listů.

V položce „Emisní ážio/disážio“ je zachycen rozdíl mezi kurzem podílového listu, za který byly podílové listy nakoupeny nebo zpětně odkoupeny a jeho nominální hodnotou. Pokud je tento kurz podílového listu větší než nominální hodnota jedná se o ážio, v opačném případě jde o disážio. V této položce může být též obsaženo krytí ztráty fondu z minulých let, pokud představenstvo rozhodne o krytí ztráty tímto způsobem.

Investice do fondu je zaúčtována ke dni připsání na běžný účet fondu proti účtu Závazky k podílníkům při vydání podílových listů (součást položky „Ostatní pasiva“). Následně jakmile je znám kurz podílového listu ke dni investice, dochází k vydání podílových listů fondu odúčtováním závazku z účtu Závazky k podílníkům při vydání PL proti položce „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“. Částka investice je dále snížena o případné přírážky při investici v souladu se statutem fondu.

Při odkupu podílových listů z fondu je ke dni pokynu k odkupu odúčtována částka odkupu z položky „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“ proti Závazkům k podílníkům při odkupu (součást položky „Ostatní pasiva“). Následně je v zákonné lhůtě částka za zpětný odkup podílových listů vyplacena z běžného účtu fondu a je odúčtován Závazek k podílníkům při odkupu podílových listů. Částka odkupu může být snížena o případné srážky při zpětném odkupu v souladu se statutem fondu.

4 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Úroky z běžných účtů	0	39
Úroky z termínovaných vkladů	3	43
Úrokové výnosy z dluhových cenných papírů	4 531	6 005
Celkem	4 534	6 087

5 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
Náklady na poplatky a provize		
Bankovní poplatky	116	125
Poplatky z obchodování	14	2
Celkem	130	127

Pioneer – Sporokonto,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

6 ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		
Zisk z operací s cennými papíry	-16 154	3 268
Zisk/ztráta z operací s deriváty	12 195	-817
Kurzové rozdíly	-1 127	-1
Celkem	-5 086	2 450

7 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2017	2016
Správní náklady		
Poplatky za obhospodařování	4 730	5 150
Poplatky Depozitáři	853	929
Audit, daňové a právní poradenství	174	174
Ostatní správní náklady	355	390
Celkem	6 112	6 643

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Poplatek za obhospodařování placený Společností činí 0,60 % průměrné denní hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu. Poplatek Depozitáři činí 0,09 % p.a. hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

8 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky za bankami		
Běžné účty u bank	21 689	141 553
Termínované vklady	120 001	20 006
Poskytnuté Kolaterály	250	0
Celkem	141 940	161 559

Pioneer – Sporokonto,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

9 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (v tržní hodnotě).

tis. Kč		31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vydané finančními institucemi	Kótované na burze v ČR	16 113	16 208
	Kótované na jiném trhu CP	423 769	432 486
Vydané nefinančními institucemi	Kótované na burze v ČR	48 411	51 512
	Kótované na jiném trhu CP	99 640	177 223
Vydané vládními institucemi	Kótované na burze v ČR	5 131	5 108
	Kótované na jiném trhu CP	6 650	0
Celkem		599 714	682 537

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“) včetně ČR, zejména London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse. Z titulu vyšší likvidity je v případě vybraných dluhopisů obchodováno také na mimoburzovním trhu (OTC).

10 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

tis. Kč		31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vydané finančními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	23 202	0
Vydané nefinančními institucemi	Kótované na burze v ČR	0	0
	Kótované na jiném trhu CP	0	0
Vydané vládními institucemi	Kótované na burze v ČR	0	0
	Kótované na jiném trhu CP	0	0
Celkem		23 202	23 202

Jinými trhy se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“), zejména London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse.

11 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč		31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ostatní aktiva			
Finanční deriváty		0	0
Zúčtování se státním rozpočtem		55	18
Pohledávky z titulu kuponu dluhopisu		510	505
Celkem		565	523

Pioneer – Sporokonto,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

12 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ostatní pasiva		
Finanční deriváty	364	867
Závazky k podílníkům	331	298
Ostatní závazky	240	309
Celkem	935	1 474

13 VLASTNÍ KAPITÁL

a) Vlastní kapitál na podílový list

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Dluhové cenné papíry	599 714	682 537
Portfolio celkem	599 714	682 537
ETF	23 202	
Běžné účty u bank	141 940	161 559
Ostatní aktiva	565	523
Celková aktiva Fondu	765 421	844 619
Mínus:		
- ostatní pasiva	-935	-1 474
- výnosy a výdaje příštích období	-389	-428
Vlastní kapitál Fondu	764 097	842 717
Počet vydaných podílových listů (kusy)	477 733 618	522 378 200
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,5994	1,6132

Aktuální hodnota podílového listu se stanoví jako podíl vlastního kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list. Vydávání a odkup podílových listů je upraveno o přírážku nebo srážku k aktuální hodnotě podílového listu, placenou Společností a stanovenou Statutem Fondu.

Členové představenstva Společnosti nevlastnili k 31. prosinci 2017 (31. prosinci 2016) žádné podílové listy tohoto fondu.

b) Kapitálové fondy, emisní ážio

	Počet podílových listů	Nominální hodnota (tis. Kč)	Emisní ážio/disáži o (tis. Kč)	Krytí ztráty (tis. Kč)	Emisní ážio / disážio včetně krytí ztráty (tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2017	522 378 200	522 378	-275 355	-91 433	-366 788
Prodané podílové listy	78 078 261	78 078	47 165	0	47 165
Odkoupené podílové listy	-122 722 843	-122 723	-74 363	0	-74 363
Zůstatek k 31. prosinci 2017	477 733 618	477 733	-302 553	-91 433	-393 986

Pioneer – Sporokonto,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

13 VLASTNÍ KAPITÁL (POKRAČOVÁNÍ)

	Počet podílových listů	Nominální hodnota (tis. Kč)	Emisní ážio/disáži o (tis. Kč)	Krytí ztráty (tis. Kč)	Emisní ážio / disážio včetně krytí ztráty (tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2016	571 233 310	571 233	-245 562	-91 433	-336 995
Prodané podílové listy	66 608 847	66 609	40 852	0	40 852
Odkoupené podílové listy	-115 463 957	-115 464	-70 645	0	-70 645
Zůstatek k 31. prosinci 2016	522 378 200	522 378	-275 355	-91 433	-366 788

c) Rozdělení hospodářského výsledku

Představenstvo navrhne rozdělení zisku roku 2016 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 31. prosinci 2017		687 127
Ztráta roku 2017	-6 776	
Návrh na úhradu ztráty roku 2017: Převod z nerozděleného zisku	6 776	-6 776
Celkem	0	680 1

14 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za běžné období

tis. Kč	2017	2016
Zisk nebo ztráta před zdaněním	-6 776	1 785
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Daňově neuznatelné náklady	0	0
Odečet daňové ztráty z předchozích let	0	0
Daňový základ	-6 776	1 785
Daň z příjmů ve výši 5 %	0	89

Pioneer – Sporokonto,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

15 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky		
Běžné účty a termínovaný vklad u Depozitáře	0	161 559
Měnové deriváty uzavřené s Depozitářem	0	0
Závazky		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	389	429
Měnové deriváty uzavřené s Depozitářem	0	867
Poplatek Depozitáři	0	78
tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Výnosy		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	2	82
Zisk z měnových derivátů uzavřených s Depozitářem	7 943	1 405
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	4 730	5 150
Poplatky placené Depozitáři	474	929
Ztráta z měnových derivátů uzavřených s Depozitářem	923	2 222
Bankovní poplatky Depozitáři	61	120

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami. S účinností od 3.7.2017 již není Depozitář spřízněnou osobou.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve Statutu Fondu.

V roce 2017, stejně jako v roce 2016, Fond nerealizoval s Depozitářem jako protistranou žádné nákupy cenných papírů. V roce 2017 (2016) nerealizoval s Depozitářem jako protistranou ani žádné prodeje cenných papírů.

Pioneer – Sporokonto,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

16 FINANČNÍ NÁSTROJE - RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně, možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti ke dni účetní závěrky.

31. prosince 2017

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1-5 let	Celkem
Pohledávky za bankami	21 689	120 001	0	0	141 690
Dluhové cenné papíry	0	87 198	86 357	426 159	599 714
Ostatní aktiva	0	510	55	0	565
Celkem aktiva	21 689	207 709	86 412	426 159	741 969
Jiné závazky	0	-880	-55	0	-935
Čistá výše aktiv	21 689	206 829	86 357	426 159	741 034

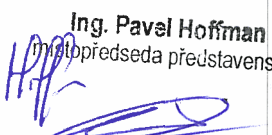



31. prosince 2016

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1-5 let	Celkem
Pohledávky za bankami	141 553	20 006	0	0	161 559
Dluhové cenné papíry	0	18 559	91 837	572 141	682 537
Ostatní aktiva	0	505	18	0	523
Celkem aktiva	141 553	39 070	91 855	572 141	844 619
Jiné závazky	0	-1 902	0	0	-1 902
Čistá výše aktiv	141 553	37 168	91 855	572 141	842 717

17 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení účetní závěrky nebyly vedení Společnosti známy žádné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Dne 1.1.2018 obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. – viz. bod 2 „Všeobecné informace“, strana 1 Přílohy.

Schváleno:	Razítko a podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
24. března 2018	 Ing. Pavel Hoffman místopředseda představenstva  Tony Du-Prez místopředseda představenstva	Jméno a podpis: Sylva Králová 	Jméno a podpis: Sylva Králová 
		tel.: 296 354 720	tel.: 296 354 720

PIONEER - OBLIGAČNÍ FOND

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

od 16. 2. 2018

AMUNDI CR - OBLIGAČNÍ FOND

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Depozitářem fondů k 31. 12. 2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. viz Depozitář fondů, str. 3.

Úchova nebo opatrování majetku fondu rovněž viz údaje uvedené na str. 3.

Následné události

Dne 1. 1. 2018 obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. - viz. „VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI“, strana 3.

PORTFOLIO MANAŽEŘI

Portfolio fondu spravuje tým vedený **Margarete Strasser**.

Margarete Strasser

Absolvovala ekonomii na vídeňské univerzitě v roce 1989. S téměř dvacetiletou zkušeností s dluhopisy rozvíjejících se trhů, získanou v různých pozicích ve skupině Bank Austria Creditanstalt, kde v oblasti investic působila od roku 1989, patří mezi nejzkušenější portfolio manažery zejména se zaměřením na východoevropský region. Ve skupině Pioneer Investments, resp. Amundi pracuje od roku 2001. Působí na pozici Senior portfolio manažera pro fondy s pevným příjmem (fondy peněžního trhu a dluhopisové) v rámci regionu střední a východní Evropy (CEE) - ať už se jedná o fondy v CZK distribuované v České republice, v SKK distribuované na Slovensku nebo v RON v Rumunsku. Od roku 2007 spravuje fond společnosti Pioneer Investments Austria GmbH - PIA USD Bond a od června 2008 rovněž fond PIA Global Bond. Úzce spolupracuje s dceřinými společnostmi zabývajícími se fondy v rámci východní Evropy.



Florian Herzog

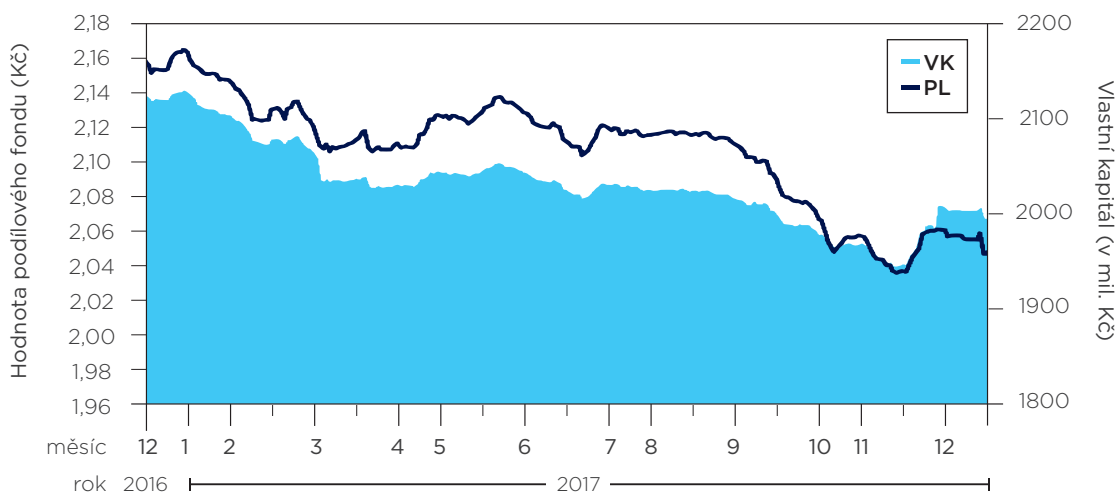
Dalším členem týmu je Florian Herzog. Je portfolio manažerem ve společnosti Pioneer Investments Austria GmbH se sídlem ve Vídni. Je zodpovědný za správu portfolií dluhopisových cenných papírů. Florian Herzog do skupiny Pioneer Investments, resp. Amundi nastoupil v roce 2007. Je držitelem magisterského titulu oboru Ekonomie na vídeňské ekonomické a správní univerzitě. V rámci svých studií absolvoval výměnný program ve spolupráci s univerzitou ve skotském Edinburghu. V roce 2010 rovněž získal titul CFA.



Roční výkonnost 1 podílového listu fondu

Výkonnost	2017
Pioneer - obligační fond	-5,06%

Vývoj denní hodnoty 1 podílového listu (PL) a vlastního kapitálu (VK)
Pioneer - obligační fond v období od 31. 12. 2016 do 31. 12. 2017



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku k datu 31. 12. 2017

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
BPCE SA FLOAT 02/04/23	FR0013110103	21 001	21 323	7
CESDRA Float 18	CZ0003510885	60 727	60 513	15
CEZ 4,6 05/23	XS0622499787	20 171	23 512	4
ERSTE BANK FLOAT 12/02/19	AT0000A1AUY6	19 991	20 106	2 000
ERSTE BANK Float 19	AT0000A14QE4	26 202	26 311	262
HYPO NOE GRUPPE BANK Float 09/2020	AT0000A1GD94	20 021	20 037	200
LEASEPLAN Float 11/19/20	XS1322528230	25 076	25 350	250
NETGAS 2 1/4 01/28/21 CZK	XS1090620730	35 828	37 803	361
PRAGUE CITY 4,25 05/21	CZ0001500110	65 644	68 444	61
RBI AV 0,85 06/15/21	AT000B013867	24 001	24 039	8
RFLBOB 0.55 10/20/20	AT0000A1YQT4	27 001	26 600	9
SD 0.45 10/25/23	CZ0001004600	71 761	68 718	7 100

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
SD 0.95 05/15/30	CZ0001004477	72 519	64 795	7 133
SD 1.00 06/2026	CZ0001004469	55 881	53 367	5 500
SD 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	100 295	105 830	9 700
SD 2,4 09/17/25	CZ0001004253	136 961	130 125	12 000
SD 3,75 09/20	CZ0001001317	118 630	132 418	12 000
SD 3,85 09/21	CZ0001002851	78 533	79 299	7 000
SD 4,7 09/12/22	CZ0001001945	163 126	181 379	15 100
SD 4.2 12/36	CZ0001001796	45 453	57 111	4 350
SD 5,7 05/25/24	CZ0001002547	160 007	161 499	12 150
SEVEROMORAVSKE OSTRAVA 2 5/8 07/22	CZ0003512824	32 905	33 755	11
UNICREDIT BANK 6 04/27/18	CZ0002002520	29 676	26 405	25 000 000
VOLKSWAGEN float 04/08/19	XS1054089609	25 001	25 085	25
VORALBERG - HYPO 0.8 03/08/21	XS1374538434	45 358	45 357	15

Bankovní účty	Částka (v tis. Kč)
Běžné účty	62 852
Termínované vklady	330 002



Skladba a změny majetku v portfoliu fondu (v tis. Kč) a vývoj aktiv fondu

	31/12/2017	31/12/2016
AKTIVA CELKEM	2 002 089	2 129 715
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	392 854	167 038
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	62 852	167 038
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	330 002	0
Dluhové cenné papíry	1 608 289	1 958 522
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	1 049 677	1 433 812
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	558 612	524 710
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0
Akcie	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní aktiva	946	4 155
Náklady a příjmy příštích období	0	0

Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů a o fondovém kapitálu na jednu akcii nebo podílový list tohoto fondu ke konci účetního období (tis. Kč)

Počet emitovaných PL	975 322 135
Počet PL vydaných během účetního období	147 219 751
Počet PL odkoupených během účetního období	156 649 587
Vlastní kapitál 31. 12. 2017 CELKEM (tis. Kč)	1 999 048
Vlastní kapitál 31. 12. 2016 CELKEM (tis. Kč)	2 125 920
Vlastní kapitál 31. 12. 2015 CELKEM (tis. Kč)	2 126 254
Vlastní kapitál 31. 12. 2014 CELKEM (tis. Kč)	2 115 956
Vlastní kapitál 31. 12. 2017 připadající na 1 PL (Kč)	2.0496
Vlastní kapitál 31. 12. 2016 připadající na 1 PL (Kč)	2.1588
Vlastní kapitál 31. 12. 2015 připadající na 1 PL (Kč)	2.1589
Vlastní kapitál 31. 12. 2014 připadající na 1 PL (Kč)	2.1475
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000

Náklady fondu včetně úplaty investiční společnosti za obhospodařování majetku (v tis. Kč) od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017:

OBL

Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	34 737
Poplatky za audit	7
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	174
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	30 489
Daň z příjmů	0
Úplata za výkon činnosti depozitáře + úschova CP u depozitáře	3 025
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	363
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	679

Údaje o výsledném objemu závazků (v tis. Kč)

OBL

Závazky z pevných termínových operací - údaje z podrozvahy	0
Reálna hodnota z pevných termínových operací - údaje z rozvahy	0



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro podílníky fondu Obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Se sídlem: Dlouhá 34, č.p. 713, 110 15 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na fondu a na společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále také „společnost“) nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důležitá informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace vztahující se k fondu uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku fondu a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve fondu a společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorские postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti a fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorские postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 30. dubna 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Daniela Hynštová
evidenční číslo 2235



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2017

Název společnosti: Pioneer – obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s.,
otevřený podílový fond

Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 - Michle

Právní forma: akciová společnost

IČO: 630 78 295

Součásti účetní závěrky:

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 24. března 2018.

Pioneer – obligační fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2017

	31. prosince 2017 tis. Kč	31. prosince 2016 tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
Pohledávky za bankami	392 854	167 038
V tom a/ splatné na požádání	62 852	167 038
b/ ostatní pohledávky	330 002	0
Dluhové cenné papíry	1 608 289	1 958 522
V tom a/ vládních institucí	1 049 677	1 433 812
b/ ostatních subjektů	558 612	524 710
Ostatní aktiva	946	4 155
AKTIVA CELKEM	2 002 089	2 129 715
<i>Pasiva:</i>		
Ostatní pasiva	496	1 109
Výnosy a výdaje příštích období	2 545	2 686
Kapitálové fondy	975 322	984 752
Emisní ážio/disážio	-271 985	-260 020
Nerozdělený zisk z předchozích období	1 401 188	1 401 082
Zisk/Ztráta za účetní období	- 105 477	106
PASIVA CELKEM	2 002 089	2 129 715

**Pioneer – obligační fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond**
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2017**

	31. prosince 2017 tis. Kč	31. prosince 2016 tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
Hodnoty předané do obhospodařování	1 999 048	2 125 920
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	1 999 048	2 125 920
<i>Podrozvahová pasiva:</i>		
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	0	0

Pioneer – obligační fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

	2017 tis. Kč	2016 tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	31 366	38 209
v tom úroky z dluhových cenných papírů	31 365	38 151
v tom úroky z běžných účtů	0	47
v tom úroky z termínovaných vkladů	1	11
Výnosy z poplatků a provizí	224	212
Náklady na poplatky a provize	-167	-153
Čistý zisk z finančních operací	-102 330	-2 351
Ostatní provozní výnosy	0	0
Správní náklady	-34 570	-35 805
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním	- 105 477	112
Daň z příjmů	0	-6
Zisk za účetní období po zdanění	- 105 477	106

Pioneer – obliční fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
 Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
 Identifikační číslo: 63078295
 Právní forma: otevřený podílový fond
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Datum sestavení: 24. března 2018

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

	Kapitálové fondy tis. Kč	Emisní ážio/disážio tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Zisk/ Ztráta tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2016	984 901	-259 729	1 390 367	10 715	2 126 254
Rozdělení zisku roku 2015	0	0	10 715	-10 715	0
Zisk za účetní období	0	0	0	106	106
Prodej podílových listů	135 027	155 792	0	0	290 819
Odkup podílových listů	-135 176	-156 083	0	0	-291 259
Zůstatek k 31. prosinci 2016	984 752	-260 020	1 401 082	106	2 125 920
Rozdělení zisku roku 2016	0	0	106	-106	0
Ztráta za účetní období	0	0	0	-105 477	-105 477
Prodej podílových listů	147 220	158 095	0	0	305 315
Odkup podílových listů	-156 650	-170 060	0	0	-326 710
Zůstatek k 31. prosinci 2017	975 322	-271 985	1 401 188	-105 477	1 999 048

Pioneer – obligační fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Historické údaje

Živnobanka - 1. investiční fond, a.s. (dále jen „**Investiční fond**“) byl založen jako investiční fond za účelem kolektivního investování podle zakladatelské smlouvy ze dne 17. prosince 1991 Živnostenskou bankou, a.s. a byl zapsán do obchodního rejstříku 31. prosince 1991.

Akcionáři Investičního fondu schválili jeho přeměnu z investičního na otevřený podílový fond na valné hromadě dne 30. června 2000. Následně byla tato přeměna schválena KCP dne 22. května 2001 a její rozhodnutí nabylo dne 24. května 2001 právní moci. V souladu s projektem přeměny Investičního fondu byl podán návrh na výmaz Investičního fondu z obchodního rejstříku. Dne 12. dubna 2002 došlo na základě usnesení Městského soudu v Praze, které bylo opatřeno doložkou právní moci, fakticky k výmazu Investičního fondu z obchodního rejstříku a jeho přeměnou fakticky vznikl fond Živnobanka - obligační fond investiční společnosti ŽB - Trust, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „**Fond**“).

Představenstvo ŽB - Trust, investiční společnosti, a.s. schválilo projekt sloučení fondu Živnobanka - Interkonto investiční společnosti ŽB - Trust, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „Živnobanka - Interkonto“) s Fondem jakožto přejímajícím fondem dne 5. června 2002. Komise pro cenné papíry udělila povolení ke sloučení rozhodnutím ze dne 5. srpna 2002, které nabylo právní moci 22. srpna 2002. Živnobanka - Interkonto zanikl po uplynutí 3 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí Komise pro cenné papíry o sloučení, to je k 21. listopadu 2002. K tomuto datu se podílníci Živnobanka - Interkonto stali podílníky Fondu.

Usnesením ze dne 25. listopadu 2003 Vrchní soud v Praze vyhověl odvolání bývalého akcionáře Investičního fondu, výše uvedené usnesení Městského soudu v Praze o výmazu Investičního fondu zrušil a věc vrátil soudu prvního stupně k dalšímu řízení. K datu 19. prosince 2003 došlo usnesením Městského soudu v Praze k opětovnému zápisu Investičního fondu do obchodního rejstříku ve smyslu výše uvedeného usnesení Vrchního soudu v Praze, nicméně k témuž datu byl po vyslovení souhlasu bývalého akcionáře s výmazem Investiční fond usnesením Městského soudu v Praze z obchodního rejstříku opět vymazán. Proti tomuto usnesení Městského soudu v Praze nebyl podán opravný prostředek a usnesení tak nabylo právní moci.

Dne 27. října 2004 na základě usnesení Městského soudu v Praze zanikla společnost ŽB – Trust, investiční společnost, a.s., a to bez likvidace v důsledku fúze formou sloučení se společností Pioneer česká investiční společnost, a.s., která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení jmění společnosti ŽB – Trust, investiční společnost, a.s. Obhospodařování Fondu přešlo v důsledku fúze sloučením obou společností na nástupnickou společnost Pioneer česká investiční společnost, a.s. se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00, IČO 63078295.

Pioneer – obligační fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

(V roce 2012 došlo ke změně sídla společnosti z původní adresy Praha 8, Karolinská 650/1, PSČ 186 00).

Dne 5. ledna 2005 byl Fond přejmenován na Pioneer – obligační fond, Pioneer česká investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond a po změně názvu obhospodařující společnosti na Pioneer investiční společnost, a.s. (dále jen „**Společnost**“) byl dne 15. června 2005 přejmenován na Pioneer – obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

Dne 30. září 2009 nabylo právní moc rozhodnutí České národní banky Č.j.: 2009/7448/570, Sp. 2009/784/571 ze dne 29. září 2009, jímž Česká národní banka udělila povolení ke sloučení fondu Pioneer – růstový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „**Pioneer – růstový fond**“), s Fondem. Podílníci fondu Pioneer – růstový fond se stali podílníky Fondu uplynutím 3 měsíců ode dne nabytí právní moci výše uvedeného rozhodnutí České národní banky. Ke dni sloučení došlo ke zrušení fondu Pioneer – růstový fond. Výměna podílových listů fondu Pioneer – růstový fond za podílové listy Fondu byla provedena dne 7. ledna 2010 s platností k 31. prosinci 2009, a to v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu připadajícího na podílový list ke dni 30. prosince 2009 jako dni zrušení fondu Pioneer – růstový fond.

Fond byl následně do dne 31.12.2017 obhospodařován společností Pioneer investiční společnost, a.s., která k tomuto dni zanikla bez likvidace v důsledku vnitrostátní fúze formou sloučení se společností Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1, Dlouhá 34, č.p. 713, PSČ 110 15, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524, IČO 60196769, která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení její jmění. Česká národní banka udělila oběma společnostem povolení k fúzi formou sloučení svým rozhodnutím č.j. 2017/158960/CNB/570 ze dne 29.11.2017. Obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je tak od 1.1.2018 Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., (dále také „**ACRIS**“). ACRIS vznikla dne 1.5.1994 a je právním nástupcem Investiční kapitálové společnosti KB, spol. s r.o., se sídlem na Příkopě 33, IČO 16193946, která vznikla dne 27.3.1991. Základní kapitál ACRIS činí 50 000 000,- Kč a byl splacen dne 4.4.1991.

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. je k datu vyhotovení této účetní závěrky 100% vlastněna společností Amundi Asset Management S.A., se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika. Hlavním a jediným akcionářem společnosti Amundi Asset Management S.A. je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. 70,0 %. Zbýlá část akcií Amundi S.A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. ACRIS patří do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

Fond byl ke dni 17.2.2018 přejmenován na Amundi CR - obligační, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

Obecné informace

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu je 1 Kč.

Strategie Fondu je zaměřena na dosažení bezpečného zhodnocení svěřených prostředků alespoň na úrovni krátkodobých vkladů u bank a spořitelen investováním zejména do instrumentů peněžního a obligačního trhu včetně zahraničních.

Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům a událostem na finančních trzích nelze plně zaručit dosažení stanoveného investičního cíle. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků.

Pioneer – obligační fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., člen bankovní skupiny UniCredit, IČ: 64948242, akciová společnost řádně založená v souladu s právním řádem České republiky, se sídlem Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

Údaje o svěřeni obhospodařování majetku nebo činnosti jiné osobě

Společnost, resp. obhospodařovatel, může při splnění podmínek daných § 23 až § 25 ZISIF k efektivnějšímu obhospodařování majetku Fondu pověřit na základě smlouvy obhospodařování majetku Fondu jiného.

Od 1. ledna 2009 došlo na základě smlouvy ke svěřeni obhospodařování majetku Fondu společnosti Pioneer Investments Austria GmbH, společnosti skupiny Amundi, se sídlem Lassallestraße 1, A-1020 Vienna.

Společnost zajistila, aby svěřeni obhospodařování majetku Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu a aby svěřením obhospodařování majetku Fondu nehrozil střet zájmů mezi Společností nebo klienty a společností Pioneer Investments Austria GmbH. Smlouva mezi Společností a Pioneer Investments Austria GmbH byla ke dni 18.3.2018 ukončena.

Smlouva o svěřeni některých činností souvisejících s kolektivním investováním

Společnost, resp. administrátor, může při splnění podmínek daných § 50 až § 52 ZISIF pověřit výkonem činností souvisejících s administrací fondu, jinou společností. Společnost pověřila výkonem níže uvedených činností souvisejících s administrací Fondu společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (do 30.10.2017 pod názvem Pioneer Asset Management, a.s.).

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. zajišťuje vedení evidence podílových listů Fondu a vedení seznamu podílníků Fondu, vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vypořádávání veškerých požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu.

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. vyřizuje dotazy a stížnosti podílníků Fondu, zajišťuje uzavírání smluv o vydání podílových listů Fondu a přijímání veškerých dalších požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu, vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu, zajišťuje nabízení podílových listů Fondu a propagaci služeb Společnosti a nabízených produktů.

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv. Pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Pioneer – obligační fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

b) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Fond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena zveřejňovaná domácí nebo zahraniční burzou cenných papírů nebo jiným veřejným trhem k datu ocenění za předpokladu, že cenný papír lze za takovou cenu prodat. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená jako upravená hodnota cenného papíru odsouhlasená s Depozitářem.

V souvislosti se situací na finančních trzích Fond věnoval zvýšenou pozornost sledování vývoje jednotlivých tržních faktorů a cen ovlivňujících přecenění všech instrumentů v portfoliu Fondu. Významnou prioritou Fondu se stalo zejména hodnocení kreditního rizika jednotlivých emitentů cenných papírů.

c) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení je zanedbatelná.

d) Přepočítání cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

e) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Všechny deriváty jsou sjednány za účelem zajištění, nicméně zajišťovací účetnictví není aplikováno z důvodů administrativní náročnosti.

Pioneer – obligační fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

f) Výnosové a nákladové úroky

Prémie či diskont u dluhových cenných papírů jsou rovnoměrně rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti. Úrokové výnosy také zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení.

g) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

h) Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Odložená daň se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

i) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

j) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení Společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

k) Kapitálové fondy a emisní ážio/disážio

V položce „Kapitálové fondy“ je zahrnuta nominální hodnota vydaných podílových listů.

V položce „Emisní ážio/disážio“ je zachycen rozdíl mezi kurzem podílového listu, za který byly podílové listy nakoupeny nebo zpětně odkoupeny a jeho nominální hodnotou. Pokud je tento kurz podílového listu větší než nominální hodnota, jedná se o ážio, v opačném případě jde o disážio. V této položce může být též obsaženo krytí ztráty fondu z minulých let, pokud představenstvo rozhodne o krytí ztráty tímto způsobem.

Investice do fondu je zaúčtována ke dni připsání na běžný účet fondu proti účtu Závazky k podílníkům při vydání podílových listů (součást položky „Ostatní pasiva“). Následně jakmile je znám kurz podílového listu ke dni investice, dochází k vydání podílových listů fondu odúčtováním závazku z účtu Závazky k podílníkům při vydání PL proti položce „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“. Částka investice je dále snížena o případné přírážky při investici v souladu se statutem fondu.

Pioneer – obligační fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

Při odkupu podílových listů z fondu je ke dni pokynu k odkupu odúčtována částka odkupu z položky „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“ proti Závazkům k podílníkům při odkupu (součást položky “Ostatní pasiva“). Následně je v zákonné lhůtě částka za zpětný odkup podílových listů vyplacena z běžného účtu fondu a je odúčtován Závazek k podílníkům při odkupu podílových listů. Částka odkupu může být snížena o případné srážky při zpětném odkupu v souladu se statutem fondu.

4 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Úroky z běžných účtů	0	47
Úroky z termínovaných vkladů	1	11
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	31 365	38 151
Celkem	31 366	38 209

5 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
Náklady na poplatky a provize		
Bankovní poplatky	160	147
Poplatky z obchodování	7	6
Celkem	167	153

6 ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	-102 324	-2 351
Zisk/ztráta z operací s deriváty	0	0
Kurzové rozdíly	-6	0
Celkem	-102 330	-2 351

Pioneer – obligační fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2017	2016
Správní náklady		
Poplatky za obhospodařování	30 489	31 734
Poplatky Depozitáři	3 025	3 025
Audit, právní a daňové poradenství	174	174
Ostatní správní náklady	882	872
Celkem	34 570	35 805

Fond je obhospodařován Společnostmi, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Poplatek za obhospodařování placený Společnosti činí 1,5 % průměrné denní hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu. Poplatek Depozitáři činí 0,13 % p.a. hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky za bankami		
Termínované vklady	330 002	0
Běžné účty u bank	62 852	167 038
Celkem	392 854	167 038

9. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (v tržní hodnotě).

tis. Kč		31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vydané finančními institucemi	Kótované na burze v ČR	32 468	33 963
	Kótované na jiném trhu CP	252 647	171 849
Vydané nefinančními institucemi	Kótované na burze v ČR	224 027	247 894
	Kótované na jiném trhu CP	49 470	71 004
Vydané vládními institucemi	Kótované na burze v ČR	1 049 677	1 433 812
Celkem		1 608 289	1 958 522

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“) včetně ČR, zejména London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse. Z titulu vyšší likvidity je v případě vybraných dluhopisů obchodováno také na mimoburzovním trhu (OTC).

Pioneer – obligační fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

10 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ostatní aktiva		
Pohledávky z kupónů a splatnosti dluhopisů	638	632
Zúčtování se státním rozpočtem	282	3 495
Ostatní pohledávky	26	28
Celkem	946	4 155

11 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ostatní pasiva		
Závazky k podílníkům	79	736
Ostatní závazky	417	373
Celkem	496	1 109

12 VLASTNÍ KAPITÁL

a) Vlastní kapitál na podílový list

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Dluhové cenné papíry	1 608 289	1 958 522
Portfolio celkem	1 608 289	1 958 522
Běžné účty u bank	62 852	167 038
Ostatní aktiva	330 948	4 155
Celková aktiva Fondu	2 002 089	2 129 715
Mínus:		
- ostatní pasiva	-496	-1 109
- výnosy a výdaje příštích období	-2 545	-2 686
Vlastní kapitál Fondu	1 999 048	2 125 920
Počet vydaných podílových listů (kusy)	975 322 135	984 751 971
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	2,0496	2,1588

Aktuální hodnota podílového listu se stanoví jako podíl vlastního kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list. Vydávání a odkup podílových listů je upraveno o přírážku nebo srážku k aktuální hodnotě podílového listu, placenou Společností a stanovenou Statutem Fondu.

Pioneer – obligační fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

12 VLASTNÍ KAPITÁL (POKRAČOVÁNÍ)

b) Kapitálové fondy, emisní ážio

Kapitálové fondy představují vydané podílové listy a krytí ztráty minulých let.

	Počet podílových listů	Nominální hodnota (tis. Kč)	Emisní ážio/disážio (tis. Kč)	Krytí ztráty (tis. Kč)	Emisní ážio/disážio včetně krytí ztráty (tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2017	984 751 971	984 752	-131 281	-128 739	-260 020
Prodané podílové listy	147 219 751	147 220	158 095	0	158 095
Odkoupené podílové listy	-156 649 587	-156 650	-170 060	0	-170 060
Zůstatek k 31. prosinci 2017	975 322 135	975 322	-143 246	-128 739	-271 985

	Počet podílových listů	Nominální hodnota (tis. Kč)	Emisní ážio/disážio (tis. Kč)	Krytí ztráty (tis. Kč)	Emisní ážio/disážio včetně krytí ztráty (tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2016	984 900 816	984 901	-130 990	-128 739	-259 729
Prodané podílové listy	135 027 082	135 027	155 792	0	155 792
Odkoupené podílové listy	-135 175 927	-135 176	-156 083	0	-156 083
Zůstatek k 31. prosinci 2016	984 751 971	984 752	-131 281	-128 739	-260 020

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti vlastnili k 31. prosinci 2017 podílové listy Fondu v hodnotě 200 tis. Kč, k 31. prosinci 2016 vlastnili podílové listy Fondu v hodnotě 1 636 tis. Kč.

c) Rozdělení hospodářského výsledku

Představenstvo navrhne rozdělení zisku 2017 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk/Ztráta	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 31. prosinci 2017	0	1 401 188
Ztráta roku 2017	-105 477	0
Návrh na úhradu ztráty 2017:		
Převod z nerozděleného zisku	105 477	-105 477
Celkem	0	1 295 711

Pioneer – obligační fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

13 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za běžné období

tis. Kč	2017	2016
Zisk nebo ztráta před zdaněním	-105 477	112
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:	0	0
Daňová ztráta z minulých let	0	0
Daňově neuznatelné náklady	0	0
Daňový základ	0	112
Daň z příjmů ve výši 5 %	0	6
Splatná daň z příjmů	0	6

14 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky		
Běžné účty u Depozitáře	0	167 038
Závazky		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	2 545	2 686
Poplatek Depozitáři	0	0

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Výnosy		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	0	58
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	30 489	31 734
Poplatky placené Depozitáři	1 607	3 025
Bankovní poplatky Depozitáři	89	141

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami. S účinností od 3.7.2017 již není Depozitář spřízněnou osobou.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve Statutu Fondu.

V roce 2017 Fond realizoval s Depozitářem jako protistranou nákupy cenných papírů ve výši 0 tis. Kč (v roce 2016: 2 351 tis. Kč), což reprezentuje 0 % (v roce 2016: 0,64 %) z objemu všech nákupů.

Pioneer – obligační fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

15 FINANČNÍ NÁSTROJE – RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2017

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	62 852	330 002	0	0	0	0	392 854
Dluhové cenné papíry	0	1 180	115 389	787 971	703 749	0	1 608 289
Jiná aktiva	0	638	282	0	0	26	946
Celkem aktiva	62 852	331 820	115 671	787 971	703 749	26	2 002 089
Jiné závazky	0	-3 041	0	0	0	0	-3 041
Čistá výše aktiv	62 852	328 779	115 671	787 971	703 749	26	1 999 048

31. prosince 2016

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	167 038	0	0	0	0	0	167 038
Dluhové cenné papíry	0	18 982	17 865	750 998	1 170 677	0	1 958 522
Jiná aktiva	0	632	3 495	0	0	28	4 155
Celkem aktiva	167 038	19 614	21 360	750 998	1 170 677	28	2 129 715
Jiné závazky	0	-3 795	0	0	0	0	-3 795
Čistá výše aktiv	167 038	15 819	21 360	750 998	1 170 677	28	2 125 920

Pioneer – obligační fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond


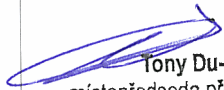
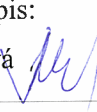
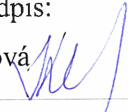
Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

16 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení účetní závěrky nebyly vedení Společnosti známy žádné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Dne 1.1.2018 obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.. – viz. bod 2 „Všeobecné informace“, strana 1 Přílohy.

Schváleno: 24. března 2018	Razítko a podpis statutárního orgánu:  Ing. Pavel Hoffman místopředseda představenstva  Tony Du-Prez místopředseda představenstva	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis: Sylva Králová  tel.: 296 354 721	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis: Sylva Králová  tel.: 296 354 721
-----------------------------------	---	---	--

Amundi Czech Republic,
investiční společnost, a.s.
Dlouhá 34, 110 15 Praha 1
IČO: 60196769
DIČ: CZ60196769

PIONEER - OBLIGAČNÍ PLUS

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

od 16. 2. 2018

AMUNDI CR - OBLIGAČNÍ PLUS

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Depozitářem fondů k 31. 12. 2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. viz Depozitář fondů, str. 3.

Úchova nebo opatrování majetku fondu rovněž viz údaje uvedené na str. 3.

Následné události

Dne 1. 1. 2018 obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. - viz. „VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI“, strana 3.

PORTFOLIO MANAŽEŘI

Portfolio fondu spravuje tým vedený Margarete Strasser.

Margarete Strasser

Absolvovala ekonomii na vídeňské univerzitě v roce 1989. S téměř dvacetiletou zkušeností s dluhopisy rozvíjejících se trhů, získanou v různých pozicích ve skupině Bank Austria Creditanstalt, kde v oblasti investic působila od roku 1989, patří mezi nejzkušenější portfolio manažery zejména se zaměřením na východoevropský region. Ve skupině Pioneer Investments, resp. Amundi pracuje od roku 2001. Působí na pozici Senior portfolio manažera pro fondy s pevným příjmem (fondy peněžního trhu a dluhopisové) v rámci regionu střední a východní Evropy (CEE) - ať už se jedná o fondy v CZK distribuované v České republice, v SKK distribuované na Slovensku nebo v RON v Rumunsku. Od roku 2007 spravuje fond společnosti Pioneer Investments Austria GmbH - PIA USD Bond a od června 2008 rovněž fond PIA Global Bond. Úzce spolupracuje s dceřinými společnostmi zabývajícími se fondy v rámci východní Evropy.



Florian Herzog

Dalším členem týmu je Florian Herzog. Je portfolio manažerem ve společnosti Pioneer Investments Austria GmbH se sídlem ve Vídni. Je zodpovědný za správu portfolií dluhopisových cenných papírů. Florian Herzog do skupiny Pioneer Investments, resp. Amundi nastoupil v roce 2007. Je držitelem magisterského titulu oboru Ekonomie na vídeňské ekonomické a správní univerzitě. V rámci svých studií absolvoval výměnný program ve spolupráci s univerzitou ve skotském Edinburghu. V roce 2010 rovněž získal titul CFA.



Roční výkonnost 1 podílového listu fondu

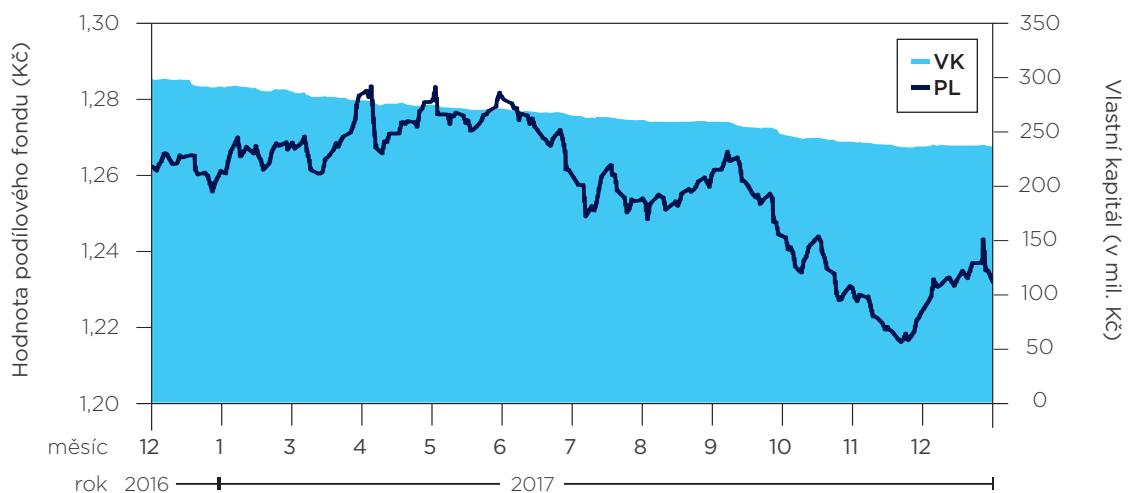
Výkonnost

2017

Pioneer - obligační plus

-2,43 %

Vývoj denní hodnoty 1 podílového listu (PL) a vlastního kapitálu (VK)
Pioneer - obligační plus v období od 31. 12. 2016 do 31. 12. 2017



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku k datu 31. 12. 2017

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
BGARIA2.95 09/24	XS1083844503	5 770	5 949	200
HUNGARY GOV BOND 7 1/2 11/12/20	HU0000402235	4 231	4 470	4 500
HUNGARY GOV BONDHGB 5 1/2 25 25/B	HU0000402748	2 328	2 430	2 285
HUNGARY GOV BONDHGB 6 11/23 23A	HU0000402383	4 581	4 977	4 750
NETGAS 2 1/4 01/28/21 CZK	XS1090620730	5 360	5 655	54
POLAND BOND POLGB 4 10/25/23	PL0000107264	8 200	8 537	1 300
POLAND BOND POLGB 5 3/4 10/25/21	PL0000106670	9 769	9 737	1 400
POLAND BOND POLGB 1 1/2 04/25/20	PL0000108510	9 545	9 795	1 600
POLAND BOND POLGB 2 1/2 07/18	PL0000107595	6 307	6 225	1 000
POLAND BOND POLGB 2 1/2 07/25/27	PL0000109427	3 729	3 763	650
POLAND BOND POLGB 2 1/2 074/25/2	PL0000108866	6 670	6 387	1 090
POLAND BOND POLGB 3 1/4 07/25	PL0000108197	10 485	9 398	1 500
POLAND BOND POLGB 5 1/2 10/19	PL0000105441	11 710	11 726	1 780
POLAND BOND POLGB 5 3/4 09/22	PL0000102646	11 964	12 037	1 700
PRAGUE CITY 4,25 05/21	CZ0001500110	7 969	8 976	8
RBI AV 0,85 06/15/21	AT000B013867	3 001	3 005	1
ROMANIA 2 7/8 05/26/28	XS1420357318	5 715	5 514	200
ROMANIA 5.95 06/11/21	RO1121DBN032	6 429	6 077	100
RUSSIA 7.05 01/28	RU000A0JTK38	4 078	4 420	12 000
RUSSIA 7.6 04/14/21	RU000A0JREQ7	5 918	6 493	17 000
RUSSIA 8.15 02/03/27	RU000A0JS3W6	3 116	3 185	8 000
SD 0.95 05/15/30	CZ0001004477	2 989	2 725	300
SD 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	10 204	11 019	1 010
SD 2,4 09/17/25	CZ0001004253	5 901	5 422	500
SD 3,85 09/21	CZ0001002851	3 614	3 399	300
SD 4,7 09/12/22	CZ0001001945	3 905	4 204	350
SD 5,7 05/25/24	CZ0001002547	12 603	13 292	1 000
SPP 2 5/8 02/25	XS1185941850	3 002	3 076	110
Turkey Government Bond 8.5 07/10/19	TRT100719T18	3 679	2 749	5 000
VORALBERG - HYPO 0.8 03/08/21	XS1374538434	3 052	3 024	1

Bankovní účty	Částka (v tis. Kč)
Běžné účty	31 121
Termínované vklady	0

Skladba a změny majetku v portfoliu fondu (v tis. Kč) a vývoj aktiv fondu

	31/12/2017	31/12/2016
AKTIVA CELKEM	236 915	299 288
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	31 121	8 600
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	31 121	8 600
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	0	0
Dluhové cenné papíry	205 715	289 966
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	180 120	250 350
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	25 595	39 616
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0
Akcie	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní aktiva	79	722
Náklady a příjmy příštích období	0	0



Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů a o fondovém kapitálu na jednu akcii nebo podílový list tohoto fondu ke konci účetního období (tis. Kč)

Počet emitovaných PL	191 799 083
Počet PL vydaných během účetního období	18 027 142
Počet PL odkoupených během účetního období	62 626 054
Vlastní kapitál 31. 12. 2017 CELKEM (tis. Kč)	236 568
Vlastní kapitál 31. 12. 2016 CELKEM (tis. Kč)	298 839
Vlastní kapitál 31. 12. 2015 CELKEM (tis. Kč)	314 050
Vlastní kapitál 31. 12. 2014 CELKEM (tis. Kč)	378 508
Vlastní kapitál 31. 12. 2017 připadající na 1 PL (Kč)	1.2334
Vlastní kapitál 31. 12. 2016 připadající na 1 PL (Kč)	1.2641
Vlastní kapitál 31. 12. 2015 připadající na 1 PL (Kč)	1.2428
Vlastní kapitál 31. 12. 2014 připadající na 1 PL (Kč)	1.2519
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000

Náklady fondu včetně úplaty investiční společnosti za obhospodařování majetku (v tis. Kč) od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017:

OBP

Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	3 804
Poplatky za audit	136
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	103
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	2 788
Daň z příjmů	0
Úplata za výkon činnosti depozitáře + úschova CP u depozitáře	382
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	367
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	28

Údaje o výsledném objemu závazků (v tis. Kč)

OBP

Závazky z pevných termínových operací – údaje z podrozvahy	0
Reálna hodnota z pevných termínových operací – údaje z rozvahy	0

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro podílníky fondu Obligační Plus, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Se sídlem: Dlouhá 34, č.p. 713, 110 15 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Obligační Plus, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Obligační Plus, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na fondu a na společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále také „společnost“) nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace vztahující se k fondu uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku fondu a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve fondu a společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti a fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 30. dubna 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Daniela Hynštová
evidenční číslo 2235



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2017

Název společnosti: Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s.,
otevřený podílový fond

Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 - Michle

Právní forma: akciová společnost

IČO: 630 78 295

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 24. března 2018.

Pioneer – obligační plus,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
 Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
 Identifikační číslo: 63078295
 Právní forma: otevřený podílový fond
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Datum sestavení: 24. března 2018

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2017

	31. prosince 2017 tis. Kč	31. prosince 2016 tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
Pohledávky za bankami	31 121	8 600
V tom a/ splatné na požádání	31 121	8 600
Dluhové cenné papíry	205 715	289 966
V tom a/ vládních institucí	180 120	250 350
b/ ostatních subjektů	25 595	39 616
Ostatní aktiva	79	722
 AKTIVA CELKEM	 236 915	 299 288
 <i>Pasiva:</i>		
Ostatní pasiva	135	183
Výnosy a výdaje příštích období	212	266
Kapitálové fondy	191 799	236 398
Emisní ážio/disážio	-29 428	-17 770
Nerozdělený zisk z předchozích období	80 211	74 890
Zisk/Ztráta za účetní období	-6 014	5 321
 PASIVA CELKEM	 236 915	 299 288

**Pioneer – obligační plus,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond**
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2017

	31. prosince 2017 tis. Kč	31. prosince 2016 tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
Pohledávky z pevných termínových operací	0	0
Hodnoty předané do obhospodařování	236 568	298 839
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	236 568	298 839
<i>Podrozvahová pasiva:</i>		
Závazky z pevných termínových operací	0	0
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	0	0

Pioneer – obligační plus,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

	2017 tis. Kč	2016 tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7 996	9 914
v tom úroky z dluhových cenných papírů	7 996	9 908
v tom úroky z běžných účtů	0	6
Výnosy z poplatků a provizí	7	7
Náklady na poplatky a provize	-289	-180
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-10 213	-200
Správní náklady	-3 515	-4 062
Zisk/Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-6 014	5 479
Daň z příjmů	0	- 158
Zisk/Ztráta za účetní období po zdanění	-6 014	5 321

Pioneer – obligační plus,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
 Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
 Identifikační číslo: 63078295
 Právní forma: otevřený podílový fond
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Datum sestavení: 24. března 2018

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

	Kapitálové fondy tis. Kč	Emisní ážio/disážio tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Zisk/Ztráta tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2016	252 688	-13 528	77 206	-2 316	314 050
Rozdělení zisku roku 2015	0	0	-2 316	2 316	0
Zisk za účetní období	0	0	0	5 321	5 321
Prodej podílových listů	29 736	7 658	0	0	37 394
Odkup podílových listů	-46 026	-11 900	0	0	-57 926
Zůstatek k 31. prosinci 2016	236 398	-17 770	74 890	5 321	298 839
Rozdělení zisku roku 2016	0	0	5 321	-5 321	0
Zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	-6 014	-6 014
Prodej podílových listů	18 027	4 714	0	0	22 741
Odkup podílových listů	-62 626	-16 372	0	0	-78 998
Zůstatek k 31. prosinci 2017	191 799	-29 428	80 211	-6 014	236 568

Pioneer – obligační plus,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Pioneer - obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) vznikl dne 29. června 2010 v souladu se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů, a to na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 2010/5737/570 Sp/2010/396/571 ze dne 23. června 2010, které nabylo právní moci dne 23. června 2010, jímž se uděluje povolení k vytvoření podílového fondu.

Fond shromažďuje peněžní prostředky od veřejnosti a je speciálním fondem cenných papírů vytvořeným na dobu neurčitou. Fond je souborem majetku, který náleží všem vlastníkům podílových listů Fondu, a to v poměru podle vlastněných podílových listů.

Fond je speciálním fondem cenných papírů, přičemž jde o dluhopisový fond.

Fond byl následně do dne 31.12.2017 obhospodařován společností Pioneer investiční společnost, a.s., která k tomuto dni zanikla bez likvidace v důsledku vnitrostátní fúze formou sloučení se společností Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1, Dlouhá 34, č.p. 713, PSČ 110 15, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524, IČO 60196769, která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení její jmění. Česká národní banka udělila oběma společnostem povolení k fúzi formou sloučení svým rozhodnutím č.j. 2017/158960/CNB/570 ze dne 29.11.2017. Obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je tak od 1.1.2018 Amundi Czech Republic investiční společnost, a.s., (dále také „ACRIS“). ACRIS vznikla dne 1.5.1994 a je právním nástupcem Investiční kapitálové společnosti KB, spol. s r.o., se sídlem na Příkopě 33, IČO 16193946, která vznikla dne 27.3.1991. Základní kapitál ACRIS činí 50 000 000,- Kč a byl splacen dne 4.4.1991.

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. je k datu vyhotovení této účetní závěrky 100% vlastněna společností Amundi Asset Management S.A., se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika. Hlavním a jediným akcionářem společnosti Amundi Asset Management S.A. je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. 70,0 %. Zbylá část akcií Amundi S.A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. ACRIS patří do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

Fond byl ke dni 17.2.2018 přejmenován na Amundi CR – obligační plus, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

Pioneer – obligační plus,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu je 1 Kč.

Investičním cílem Fondu je dosáhnout růstu hodnoty majetku ve Fondu ve střednědobém horizontu a zhodnocení svěřených prostředků nad úroveň peněžních fondů při dosažení lepší likvidity a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích. Pro dosažení svých cílů Fond investuje do diverzifikovaného portfolia investičních nástrojů, především dluhopisů, v menší míře do investičních nástrojů peněžního trhu a dalších investičních nástrojů obchodovaných na trzích České republiky, dalších zemí střední Evropy a dalších zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj. Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům a událostem na finančních trzích nemůže Společnost plně zaručit dosažení stanoveného investičního cíle. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., člen bankovní skupiny UniCredit, IČ: 64948242, akciová společnost řádně založená v souladu s právním řádem České republiky, se sídlem Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

Údaje o svěřením obhospodařování majetku nebo činnosti jiné osobě

Společnost, resp. obhospodařovatel fondu, může při splnění podmínek daných § 23 až § 25 ZISIF k efektivnějšímu obhospodařování majetku fondu pověřit na základě smlouvy obhospodařováním majetku fondu jiného.

Od 1. ledna 2009 došlo na základě smlouvy ke svěřením obhospodařování majetku Fondu společnosti Pioneer Investments Austria GmbH, společnosti skupiny Amundi, se sídlem Lassallestraße 1, A-1020 Vienna.

Společnost zajistí, aby svěřením obhospodařování majetku Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu a aby svěřením obhospodařování majetku Fondu nehrozil střet zájmů mezi Společností nebo klienty a společností Pioneer Investments Austria GmbH. Smlouva mezi Společností a Pioneer Investments Austria GmbH byla ke dni 18.3.2018 ukončena.

Smlouva o svěřením některých činností souvisejících s kolektivním investováním

Společnost, resp. administrátor, může při splnění podmínek daných § 50 až § 52 ZISIF pověřit výkonem činností souvisejících s administrací fondu, jinou společností. Společnost pověřila výkonem níže uvedených činností souvisejících s administrací Fondu společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (do 30.10.2017 pod názvem Pioneer Asset Management, a.s.).

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. zajišťuje vedení evidence podílových listů Fondu a vedení seznamu podílníků Fondu, vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vypořádávání veškerých požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu.

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. vyřizuje dotazy a stížnosti podílníků Fondu, zajišťuje uzavírání smluv o vydání podílových listů Fondu a přijímání veškerých dalších požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu, vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu, zajišťuje nabízení podílových listů Fondu a propagaci služeb Společnosti a nabízených produktů.

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv. Pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

b) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Fond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena zveřejňovaná domácí nebo zahraniční burzou cenných papírů nebo jiným veřejným trhem k datu ocenění za předpokladu, že cenný papír lze za takovou cenu prodat. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená jako upravená hodnota cenného papíru odsouhlasená s Depozitářem.

V souvislosti se situací na finančních trzích Fond věnoval zvýšenou pozornost sledování vývoje jednotlivých tržních faktorů a cen ovlivňujících přecenění všech instrumentů v portfoliu Fondu. Významnou prioritou Fondu se stalo zejména hodnocení kreditního rizika jednotlivých emitentů cenných papírů.

c) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení je zanedbatelná.

d) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhledávaném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Pioneer – obligační plus,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

e) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasíva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

e) Finanční deriváty (pokračování)

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Všechny deriváty jsou sjednány za účelem zajištění, nicméně zajišťovací účetnictví není aplikováno z důvodů administrativní náročnosti.

f) Výnosové a nákladové úroky

Prémie či diskont u dluhových cenných papírů jsou rovnoměrně rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti. Úrokové výnosy také zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení.

g) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

h) Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Odložená daň se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

i) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

j) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení Společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

k) Kapitálové fondy a emisní ážio/disážio

V položce „Kapitálové fondy“ je zahrnuta nominální hodnota vydaných podílových listů.

V položce „Emisní ážio/disážio“ je zachycen rozdíl mezi kurzem podílového listu, za který byly podílové listy nakoupeny nebo zpětně odkoupeny a jeho nominální hodnotou. Pokud je tento kurz podílového listu větší než nominální hodnota jedná se o ážio, v opačném případě jde o disážio. V této položce může být též obsaženo krytí ztráty fondu z minulých let, pokud představenstvo rozhodne o krytí ztráty tímto způsobem.

Investice do fondu je zaúčtována ke dni připsání na běžný účet fondu proti účtu Závazky k podílníkům při vydání podílových listů (součást položky „Ostatní pasiva“). Následně jakmile je znám kurz podílového listu ke dni investice, dochází k vydání podílových listů fondu odúčtováním závazku z účtu Závazky k podílníkům při vydání PL proti položce „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“. Částka investice je dále snížena o případné přírážky při investici v souladu se statutem fondu.

Při odkupu podílových listů z fondu je ke dni pokynu k odkupu odúčtována částka odkupu z položky „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“ proti Závazkům k podílníkům při odkupu (součást položky „Ostatní pasiva“). Následně je v zákonné lhůtě částka za zpětný odkup podílových listů vyplacena z běžného účtu fondu a je odúčtován Závazek k podílníkům při odkupu podílových listů. Částka odkupu může být snížena o případné srážky při zpětném odkupu v souladu se statutem fondu.

4 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Úroky z běžných účtů	0	6
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	7 996	9 908
Celkem	7 996	9 914

5 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
Náklady na poplatky a provize		
Bankovní poplatky	153	152
Poplatky z obchodování	136	28
Celkem	289	180

6 ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		
Zisk z operací s cennými papíry	-10 808	-168
Kurzové rozdíly	-15	-2
Zisk/Ztráta z operací s deriváty	610	-30
Celkem	- 10 213	-200

Pioneer – obligační plus,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

7 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2017	2016
Správní náklady		
Poplatky za obhospodařování	2 788	3 249
Poplatky Depozitáři	382	448
Audit, právní a daňové poradenství	103	103
Ostatní správní náklady	242	262
Celkem	3 515	4 062

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Poplatek za obhospodařování placený Společnosti činí 1,05 % průměrné denní hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu. Poplatek Depozitáři činí 0,12 % p.a. hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

8 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky za bankami		
Běžné účty u bank	31 121	8 600
Celkem	31 121	8 600

9 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (v tržní hodnotě).

tis. Kč		31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vydané finančními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	7 888	8 461
Vydané nefinančními institucemi	Kótované na burze v ČR	14 631	19 739
	Kótované na jiném trhu CP	3 076	11 416
Vydané vládními institucemi	Kótované na burze v ČR	42 333	72 084
	Kótované na jiném trhu CP	137 787	178 266
Celkem		205 715	289 966

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“) včetně ČR, zejména Varšavská burza cenných papírů a Budapešťská burza cenných papírů. Z titulu vyšší likvidity je v případě vybraných dluhopisů obchodováno také na mimoburzovním trhu (OTC).

Pioneer – obligační plus,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2017

10 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ostatní aktiva		
Zúčtování se státním rozpočtem	79	431
Pohledávky za chybně strženými daněmi	0	291
Celkem	79	722

11 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ostatní pasiva		
Závazky k podílníkům	6	9
Ostatní závazky	129	174
Celkem	135	183

12 VLASTNÍ KAPITÁL

a) Vlastní kapitál na podílový list

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Dluhové cenné papíry	205 715	289 966
Portfolio celkem	205 715	289 966
Běžné účty u bank	31 121	8 600
Ostatní aktiva	79	722
Celková aktiva Fondu	236 915	299 288
Mínus:		
- ostatní pasiva	-135	-183
- výnosy a výdaje příštích období	-212	-266
Vlastní kapitál Fondu	236 568	298 839
Počet vydaných podílových listů (kusy)	191 799 083	236 397 995
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,2334	1,2641

Aktuální hodnota podílového listu se stanoví jako podíl vlastního kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list. Vydávání a odkup podílových listů je upraveno o přírážku nebo srážku k aktuální hodnotě podílového listu, placenou Společností a stanovenou Statutem Fondu.

Pioneer – obligační plus,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

12 VLASTNÍ KAPITÁL (POKRAČOVÁNÍ)

b) Kapitálové fondy, emisní ážio

Kapitálové fondy představují vydané podílové listy a krytí ztráty minulých let.

	Počet podílových listů	Nominální hodnota (tis. Kč)	Emisní ážio/disážio (tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2017	236 397 995	236 398	-17 770
Prodané podílové listy	18 027 142	18 027	4 714
Odkoupené podílové listy	-62 626 054	-62 626	-16 372
Zůstatek k 31. prosinci 2017	191 799 083	-191 799	-29 428

	Počet podílových listů	Nominální hodnota (tis. Kč)	Emisní ážio/disážio (tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2016	252 688 579	252 688	-13 528
Prodané podílové listy	29 735 914	29 736	7 658
Odkoupené podílové listy	-46 026 498	-46 026	-11 900
Zůstatek k 31. prosinci 2016	236 397 995	236 398	-17 770

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili k 31. prosinci 2017 ani k 31. prosinci 2016 žádné podílové listy Fondu.

c) Rozdělení hospodářského výsledku

Představenstvo navrhne rozdělení zisku 2017 následujícím způsobem:

tis. Kč	Ztráta	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 31. prosinci 2017:		80 211
Zisk/Ztráty roku 2017	-6 014	
Návrh na úhradu ztráty 2017:		
Úhrada z nerozděleného zisku	6 014	-6 014
Celkem	0	74 197

13 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za běžné období

tis. Kč	2017	2016
Zisk nebo ztráta před zdaněním	-6 014	5 479
Odečet daňové ztráty z předchozích let	0	-2 316
Daňový základ	0	3 163
Daň z příjmů ve výši 5 %	0	158
Splatná daň z příjmů	0	158

Pioneer – obligační plus,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2017

14 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky		
Běžné účty u bank	0	8 600
Závazky		
Měnové deriváty uzavřené s Depozitářem	0	0
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	212	266
Poplatek Depozitáři	0	37

tis. Kč	2017	2016
Výnosy		
Úrokové výnosy z vkladů u bank	0	6
Zisk z měnových derivátů uzavřených s Depozitářem	35	25
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	212	3 249
Poplatky placené Depozitáři	342	448
Ztráta z měnových derivátů uzavřených s Depozitářem	199	55
Bankovní poplatky Depozitáři	80	152

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami. S účinností od 3.7.2017 již není Depozitář spřízněnou osobou.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve Statutu Fondu.

V roce 2017 ani v roce 2016 Fond nerealizoval s Depozitářem jako protistranou žádné nákupy ani prodeje cenných papírů.

Pioneer – obligační plus,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2017

15 RIZIKO LIKVIDITY

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2017

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	31 121	0	0	0	0	0	31 121
Dluhové cenné papíry	0	1 409	8 385	97 600	98 321	0	205 715
Jiná aktiva	0	0	79	0	0	0	79
Celkem aktiva	31 121	1 409	8 464	97 600	98 321	0	236 915
Jiné závazky	0	0	0	0	0	0	0
Čistá výše aktiv	31 121	1 409	8 464	97 600	98 321	0	236 915

31. prosince 2016

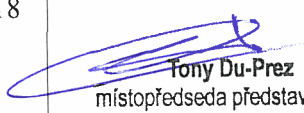
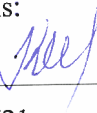
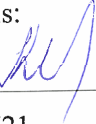
tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	8 600	0	0	0	0	0	8 600
Dluhové cenné papíry	0	1 221	5 737	118 292	164 716	0	289 966
Jiná aktiva	431	0	0	0	0	291	722
Celkem aktiva	9 031	1 221	5 737	118 292	164 716	291	299 288
Jiné závazky	0	-449	0	0	0	0	-449
Čistá výše aktiv	9 031	772	5 737	118 292	164 716	291	298 839

Pioneer – obligační plus,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2017

16 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení účetní závěrky nebyly vedení Společnosti známy žádné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Dne 1.1.2018 obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. – viz. bod 2 „Všeobecné informace“, strana 1 Přílohy.

Schváleno: 24. března 2018	Razítko a podpis statutárního orgánu. Ing. Pavel Hoffman místopředseda představenstva	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
	 Tony Du-Prez místopředseda představenstva	Jméno a podpis: Sylva Králová 	Jméno a podpis: Sylva Králová 
		tel.: 296 354 721	tel.: 296 354 721

Amundi Czech Republic,
investiční společnost, a.s.
Dlouhá 34, 110 15 Praha 1
IČO: 60196769
DIČ: CZ60196769

PIONEER - DYNAMICKÝ FOND

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

od 16. 2. 2018

AMUNDI CR - DYNAMICKÝ FOND

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Depozitářem fondů k 31. 12. 2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. viz Depozitář fondů, str. 3.

Úchova nebo opatrování majetku fondu rovněž viz údaje uvedené na str. 3.

Následné události

Dne 1. 1. 2018 obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. - viz. „VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI“, strana 3.

PORTFOLIO MANAŽEŘI

Petr Zajíc

Portfolio manažerem fondu je Petr Zajíc. Po absolvování makléřských zkoušek v roce 1994 zastával Petr Zajíc řadu pozic v předních českých finančních společnostech - ČSOB, Expandia Finance, Patria Finance. Jeho specializací jsou globální akciové trhy. Ve skupině Pioneer Investments, resp. Amundi pracuje od roku 2002. Od 1. 1. 2009 je členem týmu portfolio manažerů ve Vídni, kde zodpovídá primárně za akciovou část portfolia fondů a alokaci aktiv. Na správě balancovaného fondu rovněž spolupracuje s mezinárodními týmy skupiny Amundi v Londýně, Dublinu a Paříži.



Dluhopisová část fondu je spravována týmem vedeným Margarete Strasser.

Margarete Strasser

Absolvovala ekonomii na vídeňské univerzitě v roce 1989. S téměř dvacetiletou zkušeností s dluhopisy rozvíjejících se trhů, získanou v různých pozicích ve skupině Bank Austria Creditanstalt, kde v oblasti investic působila od roku 1989, patří mezi nejzkušenější portfolio manažery zejména se zaměřením na východoevropský region. Ve skupině Pioneer Investments, resp. Amundi pracuje od roku 2001. Působí na pozici Senior portfolio manažera pro fondy s pevným příjmem (fondy peněžního trhu a dluhopisové) v rámci regionu střední a východní Evropy (CEE) - ať už se jedná o fondy v CZK distribuované v České republice, v SKK distribuované na Slovensku nebo v RON v Rumunsku. Od roku 2007 spravuje fond společnosti Pioneer Investments Austria GmbH - PIA USD Bond a od června 2008 rovněž fond PIA Global Bond. Úzce spolupracuje s dceřinými společnostmi zabývajícími se fondy v rámci východní Evropy.





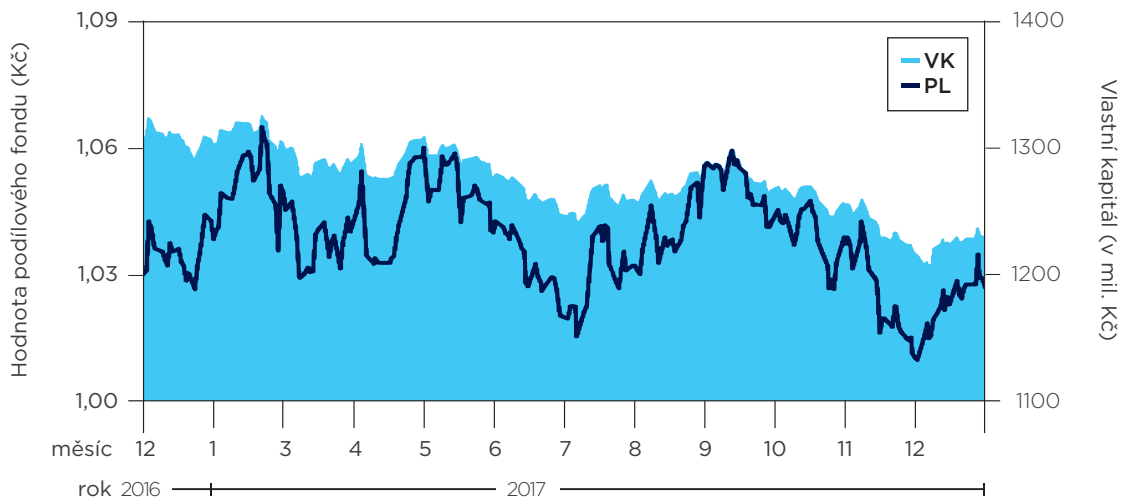
Florian Herzog

Dalším členem týmu je Florian Herzog. Je portfolio manažerem ve společnosti Pioneer Investments Austria GmbH se sídlem ve Vídni. Je zodpovědný za správu portfolií dluhopisových cenných papírů. Florian Herzog do skupiny Pioneer Investments, resp. Amundi nastoupil v roce 2007. Je držitelem magisterského titulu oboru Ekonomie na vídeňské ekonomické a správní univerzitě. V rámci svých studií absolvoval výměnný program ve spolupráci s univerzitou ve skotském Edinburhu. V roce 2010 rovněž získal titul CFA.

Roční výkonnost 1 podílového listu fondu

Výkonnost	2017
Pioneer - dynamický fond	-0,34 %

Vývoj denní hodnoty 1 podílového listu (PL) a vlastního kapitálu (VK)
Pioneer - dynamický fond v období od 31. 12. 2016 do 31. 12. 2017



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku k datu 31. 12. 2017

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
AKBANK T.A.S.	TRAAKBNK91N6	25 175	18 147	328 000
BANK ZACHODNI WBK SA	PLBZ00000044	10 770	12 840	5 300
CESDRA Float 18	CZ0003510885	16 489	16 137	4
CEZ 4,6 05/23	XS0622499787	15 129	17 634	3
CEZ AS	CZ0005112300	41 487	31 776	64 000
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	25 004	54 951	59 400
GAZPROM OAO-SPON ADR	US3682872078	47 991	30 553	325 400
HACI OMER SANBACI HOLDING	TRASAHOL91Q5	18 881	14 491	232 000
KOMERCNI BANKA AS	CZ0008019106	19 809	23 882	26 100
LUKOIL OAO-SPON ADR NEW	US69343P1057	23 083	30 944	25 400
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HU0000153937	28 433	31 260	126 400
MONETA MONEY BANK a.s.	CZ0008040318	15 444	18 046	219 000
OTP BANK PLC	HU0000061726	11 286	29 644	33 600
PKO BANK POLSKI SA	PLPKO0000016	17 609	23 732	87 600
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLPZU0000011	12 491	16 239	63 000
PRAGUE CITY 4,25 05/21	CZ0001500110	14 942	16 831	15
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000123096	7 285	13 057	23 400
SBERBANK	RU0009029540	41 799	56 182	678 477
SD 1,00 06/2026	CZ0001004469	16 257	15 525	1 600
SD 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	32 818	31 749	2 910
SD 2,4 09/17/25	CZ0001004253	25 349	24 941	2 300
SD 3,75 09/20	CZ0001001317	16 720	18 759	1 700
SD 3,85 09/21	CZ0001002851	30 714	30 587	2 700
SD 4,7 09/12/22	CZ0001001945	41 569	49 249	4 100
SD 4,2 12/36	CZ0001001796	13 496	13 129	1 000
SD 5,7 05/25/24	CZ0001002547	42 078	42 535	3 200
SD Float 11/2027	CZ0001004105	15 009	15 767	1 500
TURKIYE GARANTI BANKASI	TRAGARAN91N1	20 266	17 486	290 400
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT0000908504	21 084	17 554	26 200
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	US98387E2054	9 202	16 164	20 100

Bankovní účty	Částka (v tis. Kč)
Běžné účty	107 527
Termínované vklady	0

Skladba a změny majetku v portfoliu fondu (v tis. Kč) a vývoj aktiv fondu

	31/12/2017	31/12/2016
AKTIVA CELKEM	1 287 438	1 368 217
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	107 527	95 837
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	107 527	95 837
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	0	0
Dluhové cenné papíry	381 923	464 398
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	255 733	342 259
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	126 190	122 139
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	794 580	803 138
Akcie	794 580	803 138
Podílové listy	0	0
Ostatní aktiva	1 821	2 990
Náklady a příjmy příštích období	1 587	1 854

Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů a o fondovém kapitálu na jednu akcii nebo podílový list tohoto fondu ke konci účetního období (tis. Kč)

Počet emitovaných PL	1 196 061 948
Počet PL vydaných během účetního období	141 500 047
Počet PL odkoupených během účetního období	215 328 497
Vlastní kapitál 31. 12. 2017 CELKEM (tis. Kč)	1 227 468
Vlastní kapitál 31. 12. 2016 CELKEM (tis. Kč)	1 307 720
Vlastní kapitál 31. 12. 2015 CELKEM (tis. Kč)	1 208 910
Vlastní kapitál 31. 12. 2014 CELKEM (tis. Kč)	1 294 289
Vlastní kapitál 31. 12. 2017 připadající na 1 PL (Kč)	1.0263
Vlastní kapitál 31. 12. 2016 připadající na 1 PL (Kč)	1.0298
Vlastní kapitál 31. 12. 2015 připadající na 1 PL (Kč)	0.9188
Vlastní kapitál 31. 12. 2014 připadající na 1 PL (Kč)	0.9466
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000

Náklady fondu včetně úplaty investiční společnosti za obhospodařování majetku (v tis. Kč) od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017:

DYN

Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	35 561
Poplatky za audit	679
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	235
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	25 480
Daň z příjmů	4 648
Úplata za výkon činnosti depozitáře + úschova CP u depozitáře	1 998
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	2 059
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	462

Údaje o výsledném objemu závazků (v tis. Kč)

DYN

Závazky z pevných termínových operací - údaje z podrozvahy	0
Reálna hodnota z pevných termínových operací - údaje z rozvahy	0



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro podílníky fondu Dynamický fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Se sídlem: Dlouhá 34, č.p. 713, 110 15 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Dynamický fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Dynamický fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na fondu a na společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále také „společnost“) nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace vztahující se k fondu uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku fondu a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržovaných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve fondu a společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti a fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 30. dubna 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Daniela Hynštová
evidenční číslo 2235



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2017

Název společnosti: Pioneer – dynamický fond, Pioneer investiční společnost, a.s.,
otevřený podílový fond

Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 - Michle

Právní forma: akciová společnost

IČO: 630 78 295

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 24. března 2018.

Pioneer – dynamický fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2017

	31. prosince 2017 tis. Kč	31. prosince 2016 tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
Pohledávky za bankami	107 527	95 837
V tom a/ splatné na požádání	107 527	95 837
Dluhové cenné papíry	381 923	464 398
V tom a/ vládních institucí	255 733	342 259
b/ ostatních subjektů	126 190	122 139
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	794 580	803 138
Ostatní aktiva	1 821	2 990
Náklady a příjmy příštích období	1 587	1 854
 AKTIVA CELKEM	 1 287 438	 1 368 217
<i>Pasiva:</i>		
Ostatní pasiva	57 892	58 319
Výnosy a výdaje příštích období	2 078	2 178
Kapitálové fondy	1 196 062	1 269 890
Emisní ážio/disážio	-395 991	-393 340
Nerozdělený zisk z předchozích období	431 170	283 052
Zisk/Ztráta za účetní období	-3 773	148 118
 PASIVA CELKEM	 1 287 438	 1 368 217

**Pioneer – dynamický fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond**
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2017**

	31. prosince 2017 tis. Kč	31. prosince 2016 tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
Pohledávky z pevných termínových operací	0	0
Hodnoty předané do obhospodařování	1 227 468	1 307 720
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	1 227 468	1 307 720
<i>Podrozvahová pasiva:</i>		
Závazky z pevných termínových operací	0	0
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	0	0

Pioneer – dynamický fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
 Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
 Identifikační číslo: 63078295
 Právní forma: otevřený podílový fond
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Datum sestavení: 24. března 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

	2017 tis. Kč	2016 tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7 937	9 448
v tom úroky z dluhových cenných papírů	7 937	9 430
v tom úroky z běžných účtů	0	18
Výnosy z akcií a podílů	30 989	29 249
Výnosy z poplatků a provizí	127	118
Náklady na poplatky a provize	-1 018	-1 023
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-7 485	143 591
Správní náklady	-29 583	-28 647
Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-92	-231
Zisk/Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	875	152 505
Daň z příjmů	-4 648	-4 387
Zisk/Ztráta za účetní období po zdanění	-3 773	148 118

Pioneer – dynamický fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
 Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
 Identifikační číslo: 63078295
 Právní forma: otevřený podílový fond
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Datum sestavení: 24. března 2018

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

	Kapitálové fondy tis. Kč	Emisní ážio/disážio tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Zisk/Ztráta tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2016	1 315 717	-389 859	318 334	-35 282	1 208 910
Úhrada ztráty 2015	0	0	-35 282	35 282	0
Zisk roku 2016	0	0	0	148 118	148 118
Prodej podílových listů	154 803	-4 927	0	0	149 876
Odkup podílových listů	-200 630	7 255	0	0	-193 375
Ostatní změny	0	-5 809	0	0	-5 809
Zůstatek k 31. prosinci 2016	1 269 890	-393 340	283 052	148 118	1 307 720
Rozdělení zisku 2016	0	0	148 118	-148 118	0
Ztráta roku 2017	0	0	0	-3 773	-3 773
Prodej podílových listů	141 500	3 628	0	0	145 128
Odkup podílových listů	-215 328	- 6 254	0	0	-221 582
Ostatní změny	0	-25	0	0	-25
Zůstatek k 31. prosinci 2017	1 196 062	-395 991	431 170	-3 773	1 227 468

Pioneer – dynamický fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Historické údaje

Živnobanka – dynamický fond investiční společnosti ŽB – Trust, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) byl založen dne 20. února 1995 jako podílový fond investiční společnosti Pioneer česká investiční společnost, a.s. za účelem kolektivního investování.

Dne 9. ledna 2004 došlo na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/131/2004/1 ze dne 29. prosince 2003 k převodu obhospodařování Fondu ze společnosti Pioneer česká investiční společnost, a.s. na ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.

Dne 10. února 2004 byl na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry 41/N/3/2004/1 Fond přejmenován z Pioneer Trust, Pioneer česká investiční společnost, a.s. – otevřený podílový fond na Živnobanka – dynamický fond investiční společnosti ŽB – Trust, a.s.

Dne 27. října 2004 na základě usnesení Městského soudu v Praze zanikla společnost ŽB – Trust, investiční společnost, a.s., a to bez likvidace v důsledku fúze formou sloučení se společností Pioneer česká investiční společnost, a.s., která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení jmění společnosti ŽB – Trust, investiční společnost, a.s. Obhospodařování Fondu přešlo v důsledku fúze sloučením obou společností na nástupnickou společnost Pioneer česká investiční společnost, a.s. se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00, IČO 63078295. (V roce 2012 došlo ke změně sídla společnosti z původní adresy Praha 8, Karolinská 650/1, PSČ 186 00).

Dne 5. ledna 2005 byl Fond přejmenován na Pioneer – dynamický fond, Pioneer česká investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond a po změně názvu obhospodařující společnosti na Pioneer investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) byl dne 15. června 2005 přejmenován na Pioneer – dynamický fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

Fond byl následně do dne 31.12.2017 obhospodařován společností Pioneer investiční společnost, a.s., která k tomuto dni zanikla bez likvidace v důsledku vnitrostátní fúze formou sloučení se společností Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1, Dlouhá 34, č.p. 713, PSČ 110 15, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524, IČO 60196769, která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení její jmění. Česká národní banka udělila oběma společnostem povolení k fúzi formou sloučení svým rozhodnutím č.j. 2017/158960/CNB/570 ze dne 29.11.2017. Obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Pioneer – dynamický fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je tak od 1.1.2018 Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., (dále také „ACRIS“). ACRIS vznikla dne 1.5.1994 a je právním nástupcem Investiční kapitálové společnosti KB, spol. s r.o., se sídlem na Příkopě 33, IČO 16193946, která vznikla dne 27.3.1991. Základní kapitál ACRIS činí 50 000 000,- Kč a byl splacen dne 4.4.1991.

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. je k datu vyhotovení této účetní závěrky 100% vlastněna společností Amundi Asset Management S.A., se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika. Hlavním a jediným akcionářem společnosti Amundi Asset Management S.A. je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. 70,0 %. Zbylá část akcií Amundi S.A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. ACRIS patří do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

Fond byl ke dni 17.2.2018 přejmenován na Amundi CR - dynamický, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

Obecné informace

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu činí 1 Kč.

Investičním cílem Fondu je dosáhnout kapitálového zhodnocení majetku ve Fondu investováním do diverzifikovaného portfolia investičních nástrojů, především akcií, dluhopisů a dalších investičních nástrojů obchodovaných na trzích České republiky a zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj. Fond nekopíruje ani nesleduje žádný index nebo ukazatel (benchmark).

Orientační neutrální alokace portfolia Fondu je: 40% tuzemské státní dluhopisy, 5% nástroje peněžního trhu, 55% akcie společností obchodovaných na trzích střední a východní Evropy (Rusko, Česká republika, Polsko, Maďarsko a Turecko).

Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům a událostem na finančních trzích nelze plně zaručit dosažení stanoveného investičního cíle. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., člen bankovní skupiny UniCredit, IČ: 64948242, akciová společnost řádně založená v souladu s právním řádem České republiky, se sídlem Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

Údaje o svěřeni obhospodařování majetku nebo činnosti jiné osobě

Společnost, resp. obhospodařovatel, může při splnění podmínek daných § 23 až § 25 ZISIF k efektivnějšímu obhospodařování majetku Fondu pověřit na základě smlouvy obhospodařováním majetku Fondu jiného.

Od 1. ledna 2009 došlo na základě smlouvy ke svěřeni obhospodařování majetku Fondu společnosti Pioneer Investments Austria GmbH, společnosti skupiny Amundi, se sídlem Lassallestraße 1, A-1020 Vienna.

Společnost zajistila, aby svěřeni obhospodařování majetku Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu a aby svěřením obhospodařování majetku Fondu nehzrozil střet zájmů mezi Společností nebo

Pioneer – dynamický fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

klienty a společností Pioneer Investments Austria GmbH. Smlouva mezi Společností a Pioneer Investments Austria GmbH byla ke dni 18.3.2018 ukončena.

Smlouva o svěřeni některých činností souvisejících s kolektivním investováním

Společnost, resp. administrátor, může při splnění podmínek daných § 50 až § 52 ZISIF pověřit výkonem činností souvisejících s administrací fondu, jinou společností. Společnost pověřila výkonem níže uvedených činností souvisejících s administrací Fondu společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (do 30.10.2017 pod názvem Pioneer Asset Management, a.s.).

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. zajišťuje vedení evidence podílových listů Fondu a vedení seznamu podílníků Fondu, vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vypořádávání veškerých požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu.

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. vyřizuje dotazy a stížnosti podílníků Fondu, zajišťuje uzavírání smluv o vydání podílových listů Fondu a přijímání veškerých dalších požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu, vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu, zajišťuje nabízení podílových listů Fondu a propagaci služeb Společnosti a nabízených produktů.

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv. Pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho částí. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

b) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Fond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou

Pioneer – dynamický fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena zveřejňovaná domácí nebo zahraniční burzou cenných papírů nebo jiným veřejným trhem k datu ocenění za předpokladu, že cenný papír lze za takovou cenu prodat. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená jako upravená hodnota cenného papíru odsouhlasená s Depozitářem.

V souvislosti se situací na finančních trzích Fond věnoval zvýšenou pozornost sledování vývoje jednotlivých tržních faktorů a cen ovlivňujících přecenění všech instrumentů v portfoliu Fondu. Významnou prioritou Fondu se stalo zejména hodnocení kreditního rizika jednotlivých emitentů cenných papírů.

c) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení je zanedbatelná.

d) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

e) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Všechny deriváty jsou sjednány za účelem zajištění, nicméně zajišťovací účetnictví není aplikováno z důvodů administrativní náročnosti.

f) Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Prémie či diskont u dluhových cenných papírů jsou rovnoměrně rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti. Úrokové výnosy také zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně.

Pioneer – dynamický fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

g) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

h) Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Odložená daň se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody.

Odložená

daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

i) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

j) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení Společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

k) Kapitálové fondy a emisní ážio/disážio

V položce „Kapitálové fondy“ je zahrnuta nominální hodnota vydaných podílových listů.

V položce „Emisní ážio/disážio“ je zachycen rozdíl mezi kurzem podílového listu, za který byly podílové listy nakoupeny nebo zpětně odkoupeny a jeho nominální hodnotou. Pokud je tento kurz podílového listu větší než nominální hodnota, jedná se o ážio, v opačném případě jde o disážio. V této položce může být též obsaženo krytí ztráty fondu z minulých let, pokud představenstvo rozhodne o krytí ztráty tímto způsobem.

Investice do fondu je zaúčtována ke dni připsání na běžný účet fondu proti účtu Závazky k podílníkům při vydání podílových listů (součást položky „Ostatní pasiva“). Následně jakmile je znám kurz podílového listu ke dni investice, dochází k vydání podílových listů fondu odúčtováním závazku z účtu Závazky k podílníkům při vydání PL proti položce „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“. Částka investice je dále snížena o případné přírážky při investici v souladu se statutem fondu.

Při odkupu podílových listů z fondu je ke dni pokynu k odkupu odúčtována částka odkupu z položky „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“ proti Závazkům k podílníkům při odkupu (součást položky „Ostatní pasiva“). Následně je v zákonné lhůtě částka za zpětný odkup podílových listů vyplacena z běžného účtu fondu a je odúčtován Závazek k podílníkům při odkupu podílových listů. Částka odkupu může být snížena o případné srážky při zpětném odkupu v souladu se statutem fondu.

Pioneer – dynamický fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2017

4 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Úroky z běžných účtů	0	18
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	7 937	9 430
Celkem	7 937	9 448

5 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
Náklady na poplatky a provize		
Bankovní poplatky	149	195
Poplatky z obchodování	367	302
Náklady na výplatu dividend a refundace	502	526
Celkem	1 018	1 023

6 ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		
Zisk/Ztráta z operací s cennými papíry	-2 654	142 361
Zisk/Ztráta z operací s deriváty	-60	9
Kurzové rozdíly	-4 771	1 221
Celkem	-7 485	143 591

7 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2017	2016
Správní náklady		
Poplatky za obhospodařování	25 480	24 634
Poplatky Depozitáři	1 998	1 947
Audit, právní a daňové poradenství	235	235
Ostatní správní náklady	1 870	1 831
Celkem	29 583	28 647

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Poplatek za obhospodařování placený Společností činí 2,0% průměrné denní hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu. Poplatek Depozitáři činí 0,13% p.a. hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

Pioneer – dynamický fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2017

8 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky za bankami		
Běžné účty u bank	107 527	95 837
Celkem	107 527	95 837

9 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (v tržní hodnotě).

tis. Kč		31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vydané finančními institucemi	Kótované na burze v ČR	10 562	11 156
	Kótované na jiném trhu CP	41 123	27 190
Vydané nefinančními institucemi	Kótované na burze v ČR	68 048	74 813
	Kótované na jiném trhu CP	6 457	8 980
Vydané vládními institucemi	Kótované na burze v ČR	255 733	342 259
Celkem		381 923	464 398

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“) včetně ČR, zejména London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse. Z titulu vyšší likvidity je v případě vybraných dluhopisů obchodováno také na mimoburzovním trhu (OTC).

10 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

Analýza majetkových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (v tržní hodnotě).

tis. Kč		31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vydané finančními institucemi	Kótované na burze v ČR	41 928	45 455
	Kótované na jiném trhu CP	341 905	298 505
Vydané nefinančními institucemi	Kótované na burze v ČR	41 341	36 972
	Kótované na jiném trhu CP	369 406	422 206
Vydané pojišťovacími institucemi	Kótované na jiném trhu CP	0	0
Celkem		794 580	803 138

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“), zejména London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse.

Pioneer – dynamický fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2017

11 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ostatní aktiva		
Pohledávky z kupónů	170	169
Ostatní pohledávky	1 651	2 821
Celkem	1 821	2 990

12 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ostatní pasiva		
Závazky k podílníkům	55 010	55 477
Splatný daňový závazek	2 310	2 128
Ostatní závazky	572	714
Celkem	57 892	58 319

K 31. prosinci 2017 závazky k podílníkům zahrnují závazky k podílníkům fondu Credit Suisse český otevřený podílový fond, Credit Suisse Asset Management investiční společnost, a.s. – otevřený podílový fond (dále jen „fond CSAM“) v pořizovací ceně 60 677 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 61 104 tis. Kč). Závazky k podílníkům fondu CSAM představují hodnotu dosud nepřeměněných podílových listů fondu CSAM za podílové listy Fondu. Nárok na přeměnu podílových listů vznikl dne 28. února 2001 v souvislosti se sloučením fondu CSAM s Fondem. Fond provádí prostřednictvím položky „Kapitálové fondy“ opravu přecenění nepřevezených podílových listů fondu CSAM na aktuální podíl na vlastním kapitálu.

13 VLASTNÍ KAPITÁL

a) Vlastní kapitál na podílový list

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Dluhové cenné papíry	381 923	464 398
Akcie	794 580	803 138
Portfolio celkem	1 176 503	1 267 536
Běžné účty u bank	107 527	95 837
Ostatní aktiva	1 821	2 990
Náklady a příjmy příštích období	1 587	1 854
Celková aktiva Fondu	1 287 438	1 368 217
Mínus:		
- ostatní pasiva	-57 892	-58 319
- výnosy a výdaje příštích období	-2 078	-2 178
Vlastní kapitál Fondu	1 227 468	1 307 720
Počet vydaných podílových listů (kusy)	1 196 061 948	1 269 890 398
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,0263	1,0298

Pioneer – dynamický fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

13 VLASTNÍ KAPITÁL (POKRAČOVÁNÍ)

Aktuální hodnota podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv Fondu připadající na jeden podílový list. Vydávání a odkup podílových listů je upraveno o přírůžku nebo srážku k aktuální hodnotě podílového listu, placenou Společnosti a stanovenou Statutem Fondu.

b) Kapitálové fondy, emisní ážio

Kapitálové fondy představují vydané podílové listy a krytí ztráty minulých let.

	Počet podílových listů	Nominální hodnota (tis. Kč)	Emisní ážio / disážio (tis. Kč)	Ostatní změny	Krytí ztráty (tis. Kč)	Emisní ážio / disážio včetně krytí ztráty (tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2017	1 269 890 398	1 269 890	1 779 004	5 836	-2 178 180	-393 340
Prodané podílové listy	141 500 047	141 500	3 628	0	0	3 628
Odkoupené podílové listy	-215 328 497	-215 328	-6 254	0	0	-6 254
Ostatní pohyby	0	0	0	-25	0	-25
Zůstatek k 31. prosinci 2017	1 196 061 948	1 196 062	1 776 378	5 811	-2 178 180	-395 991

	Počet podílových listů	Nominální hodnota (tis. Kč)	Emisní ážio/disážio (tis. Kč)	Ostatní změny	Krytí ztráty (tis. Kč)	Emisní ážio/disážio včetně krytí ztráty (tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2016	1 315 717 434	1 315 717	1 776 675	11 645	-2 178 181	-389 859
Prodané podílové listy	154 802 512	154 803	-4 927	0	0	-4 927
Odkoupené podílové listy	-200 629 548	-200 630	7 255	0	0	7 255
Ostatní pohyby	0	0	0	-5 809	0	-5 809
Zůstatek k 31. prosinci 2016	1 269 890 398	1 269 890	1 779 004	5 836	-2 178 180	-393 340

Položka ostatní změny obsahuje opravu přecenění nepřevedených podílových listů fondu CSAM na aktuální podíl na vlastním kapitálu, viz bod 12.

Členové představenstva, dozorcí rady a vedení Společnosti vlastnili k 31. prosinci 2017 podílové listy Fondu v hodnotě 273 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 1 004 tis. Kč).

c) Rozdělení hospodářského výsledku

Představenstvo navrhne rozdělení zisku roku 2017 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk/Ztráta	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 31. prosinci 2017		431 170
Ztráta roku 2017	-3 773	0
Návrh na úhradu ztráty 2017:		
Převod z nerozděleného zisku	3 773	-3 773
Celkem	0	427 397

Pioneer – dynamický fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
 Příloha účetní závěrky
 Rok končící 31. prosince 2017

14 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za běžné období

tis. Kč	2017	2016
Zisk nebo ztráta před zdaněním	875	152 505
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy zdaněné v samostatném základu daně	-30 989	-29 248
Příjmy osvobozené od daně	0	0
Daňově neuznatelné náklady	594	757
Odečet daňové ztráty z předchozích let	0	-124 014
Daňový základ	0	0
Srážková daň z dluhových a zahraničních cenných papírů	4 648	4 387
Splatná daň z příjmů	4 648	4 387

15 15TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Aktiva		
Běžné účty u Depozitáře	0	95 837
Reálná hodnota derivátů uzavřených s Depozitářem	0	0
Závazky		
Reálná hodnota derivátů uzavřených s Depozitářem	0	0
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	2 078	2 178
Poplatek Depozitáři	0	171

tis. Kč	2017	2016
Výnosy		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	0	18
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	25 480	24 633
Poplatky placené Depozitáři	1 008	1 947
Bankovní poplatky Depozitáři	94	189

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami. S účinností od 3.7.2017 již není Depozitář spřízněnou osobou.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve Statutu Fondu.

V roce 2017, stejně jako v roce 2016, Fond nerealizoval s Depozitářem jako protistranou žádné nákupy cenných papírů. V roce 2017 (2016) nerealizoval s Depozitářem jako protistranou ani žádné prodeje cenných papírů.

Pioneer – dynamický fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

16 FINANČNÍ NÁSTROJE – RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně, možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2017

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	107 527	0	0	0	0	0	107 527
Dluhové cenné papíry	0	31 658	33 517	156 929	159 819	0	381 923
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	0	794 580	794 580
Jiná aktiva	0	2 508	0	0	0	900	3 408
Celkem aktiva	107 527	34 166	33 517	156 929	159 819	795 480	1 287 438
Jiné závazky	0	-2 686	-2 310	0	0	-54 974	-59 970
Čistá výše aktiv	107 527	31 480	31 207	156 929	159 819	740 506	1 227 468

31. prosince 2016

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	95 837	0	0	0	0	0	95 837
Dluhové cenné papíry	0	253	10 528	180 974	272 643	0	464 398
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	0	803 138	803 138
Jiná aktiva	0	2 023	0	0	0	2 821	4 844
Celkem aktiva	95 837	2 276	10 528	180 974	272 643	805 959	1 368 217
Jiné závazky	0	-2 993	-2 128	0	0	-55 376	-60 497
Čistá výše aktiv	95 837	-717	8 400	180 974	272 643	750 583	1 307 720

Pioneer – dynamický fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond


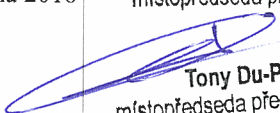

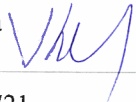
Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

17 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K datu sestavení účetní závěrky nebyly vedení Společnosti známy žádné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Dne 1.1.2018 obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.. – viz. bod 2 „Všeobecné informace“, strana 1 Přílohy.

Schváleno: 24. března 2018	Razítko a podpis statutárního orgánu:  Ing. Pavel Hoffman místopředseda představenstva  Tony Du-Prez místopředseda představenstva	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis: Sylva Králová  tel.: 296 354 721	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis: Sylva Králová  tel.: 296 354 721
-------------------------------	--	---	--

Amundi Czech Republic,
investiční společnost, a.s.
Dlouhá 34, 110 15 Praha 1
IČO: 60196769
DIČ: CZ60196769

PIONEER - AKCIOVÝ FOND

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

od 16. 2. 2018

AMUNDI CR - AKCIOVÝ FOND

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Depozitářem fondů k 31. 12. 2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. viz Depozitář fondů, str. 3.

Úchova nebo opatrování majetku fondu rovněž viz údaje uvedené na str. 3.

Následné události

Dne 1. 1. 2018 obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. - viz. „VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI“, strana 3.

PORTFOLIO MANAŽEŘI



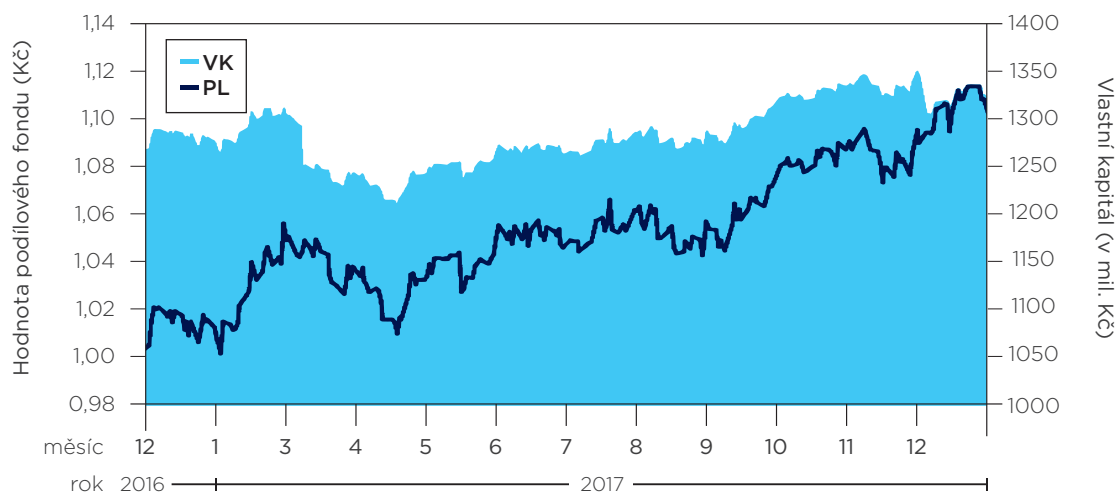
Petr Zajíc

Portfolio manažerem fondu je Petr Zajíc. Po absolvování makléřských zkoušek v roce 1994 zastával Petr Zajíc řadu pozic v předních českých finančních společnostech - ČSOB, Expandia Finance, Patria Finance. Jeho specializací jsou globální akciové trhy. Ve skupině Pioneer Investments, resp. Amundi pracuje od roku 2002. Od 1. 1. 2009 je členem týmu portfolio manažerů ve Vídni, kde zodpovídá primárně za akciovou část portfolia fondů a alokaci aktiv. Na správě balancovaného fondu rovněž spolupracuje s mezinárodními týmy skupiny Amundi v Londýně, Dublinu a Paříži.

Roční výkonnost 1 podílového listu fondu

Výkonnost	2017
Pioneer - akciový fond	9,65 %

Vývoj denní hodnoty 1 podílového listu (PL) a vlastního kapitálu (VK)
Pioneer - akciový fond v období od 31. 12. 2016 do 31. 12. 2017



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku k datu 31. 12. 2017

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
AISIN SEIKI Co	JP3102000001	18 516	19 157	16 000
ALLIANZ	DE0008404005	22 015	24 455	5 000
ALPHABET "A"	US02079K3059	11 631	13 457	600
ALPHABET "C"	US02079K1079	11 615	13 813	620
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	7 793	31 167	16 000
AMGEN INC	US0311621009	14 880	23 326	6 300
APPLE INC	US0378331005	6 432	32 428	9 000
BAIDU INC - SPON ADR	US0567521085	6 019	17 952	3 600
BASF SE	DE000BASF111	27 988	29 757	12 700
BNP PARIBAS	FR0000131104	31 181	25 183	15 840
BP	GB0007980591	13 616	17 770	118 100
CISCO SYSTEMS INC. KR	US17275R1023	15 906	22 099	27 100

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
Citigroup Inc. Com	US1729674242	24 924	40 082	25 300
COMCAST CORP-CL A	US20030N1019	3 680	21 147	24 800
CVS HEALTH CORPORATION	US1266501006	6 134	15 282	9 900
DANAHER CORP.	US2358511028	8 544	18 972	9 600
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	US2547091080	24 936	24 893	15 200
EXPRESS SCRIPTS	US30219G1085	9 989	15 097	9 500
FUJITSU LIMITED	JP3818000006	24 751	23 989	158 000
CHEVRON CORP.	US1667641005	12 307	22 123	8 300
China Pacific Insurance Group	CNE1000009Q7	16 765	21 283	208 000
CHUBB LTD (ACE LTD)	CH0044328745	11 940	23 334	7 500
ITOCHU CORP	JP3143600009	7 712	19 491	49 000
JAPAN TOBACCO INC	JP3726800000	18 214	17 994	26 200
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRON	NL0000009538	16 166	21 347	26 500
LAS VEGAS SANDS	US5178341070	15 607	15 535	10 500
LAZARD LTD	BMG540501027	12 673	19 896	17 800
LKQ CORP	US5018892084	7 671	31 519	36 400
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	US56585A1025	3 292	20 229	14 400
Merck and Co. INC.	US58933Y1055	8 896	18 570	15 500
Microsoft Corp.	US5949181045	14 447	40 978	22 500
MITSUBISHI UJF	JP3902900004	24 223	24 229	155 000
MORGAN STANLEY	US6174464486	13 504	28 487	25 500
PFIZER INC	US7170811035	8 578	23 212	30 100
PROCTER and CO	US7427181091	12 079	17 802	9 100
QUANTA SERVICES	US74762E1029	20 028	30 476	36 600
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	GB00B03MLX29	12 959	13 707	19 200
SEKISUI HOUSE LTD	JP3420600003	20 779	19 366	50 300
SEKISUI CHEMICAL	JP3419400001	25 070	24 645	57 600
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	28 099	27 870	15 400
SUMITOMO	JP3890350006	24 905	22 099	24 000
TORONTO DOMINION BANK	CA8911605092	7 631	13 759	11 000
VISA INC	US92826C8394	20 647	22 334	9 200
WELLS FARGO	US9497461015	9 779	23 639	18 300

Bankovní účty	Částka (v tis. Kč)
Běžné účty	69 230
Termínované vklady	0

Skladba a změny majetku v portfoliu fondu (v tis. Kč) a vývoj aktiv fondu

	31/12/2017	31/12/2016
AKTIVA CELKEM	1 344 605	1 293 766
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	69 230	40 059
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	69 230	40 059
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	0	0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 240 929	1 246 237
Akcie	1 240 929	1 246 237
Podílové listy	0	0
Ostatní aktiva	33 385	5 817
Náklady a příjmy příštích období	1 061	1 653

Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů a o fondovém kapitálu na jednu akcii nebo podílový list tohoto fondu ke konci účetního období (tis. Kč)

Počet emitovaných PL	1 197 611 184
Počet PL vydaných během účetního období	209 858 003
Počet PL odkoupených během účetního období	274 217 587
Vlastní kapitál 31. 12. 2017 CELKEM (tis. Kč)	1 318 485
Vlastní kapitál 31. 12. 2016 CELKEM (tis. Kč)	1 266 986
Vlastní kapitál 31. 12. 2015 CELKEM (tis. Kč)	1 195 844
Vlastní kapitál 31. 12. 2014 CELKEM (tis. Kč)	1 232 561
Vlastní kapitál 31. 12. 2017 připadající na 1 PL (Kč)	1.1009
Vlastní kapitál 31. 12. 2016 připadající na 1 PL (Kč)	1.0040
Vlastní kapitál 31. 12. 2015 připadající na 1 PL (Kč)	0.9421
Vlastní kapitál 31. 12. 2014 připadající na 1 PL (Kč)	0.9663
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000

Náklady fondu včetně úplaty investiční společnosti za obhospodařování majetku (v tis. Kč) od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017:

AFO

Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	38 815
Poplatky za audit	521
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	219
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	25 667
Daň z příjmů	6 798
Úplata za výkon činnosti depozitáře + úschova CP u depozitáře	2 340
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	998
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	272

Údaje o výsledném objemu závazků (v tis. Kč)

AFO

Závazky z pevných termínových operací - údaje z podrozvahy	1 071 272
Reálna hodnota z pevných termínových operací - údaje z rozvahy	39



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro podílníky fondu Akciový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Se sídlem: Dlouhá 34, č.p. 713, 110 15 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Akciový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Akciový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na fondu a na společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále také „společnost“) nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace vztahující se k fondu uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku fondu a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve fondu a společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti a fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 30. dubna 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Daniela Hynštová
evidenční číslo 2235



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2017

Název společnosti: Pioneer – akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s.,
otevřený podílový fond

Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 - Michle

Právní forma: akciová společnost

IČO: 630 78 295

Součásti účetní závěrky:

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 24. března 2018.

Pioneer – akciový fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2017

	31. prosince 2017 tis. Kč	31. prosince 2016 tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
Pohledávky za bankami	69 230	40 059
V tom a/ splatné na požádání	69 230	40 059
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 240 929	1 246 237
Ostatní aktiva	33 385	5 817
Náklady a příjmy příštích období	1 061	1 653
AKTIVA CELKEM	1 344 605	1 293 766
<i>Pasiva:</i>		
Ostatní pasiva	23 872	24 636
Výnosy a výdaje příštích období	2 248	2 144
Kapitálové fondy	1 197 612	1 261 971
Emisní ážio/diážio	-611 631	-607 739
Nerozdělený zisk z předchozích období	612 754	532 036
Zisk/Ztráta za účetní období	119 750	80 718
PASIVA CELKEM	1 344 605	1 293 766

Pioneer – akciový fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2017

	31. prosince 2017 tis. Kč	31. prosince 2016 tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
Pohledávky z pevných termínových operací	1 098 230	974 882
Hodnoty předané do obhospodařování	1 318 485	1 266 986
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	2 416 715	2 241 868
<i>Podrozvahová pasiva:</i>		
Závazky z pevných termínových operací	1 071 272	992 863
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	1 071 272	992 863

Pioneer – akciový fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

	2017 tis. Kč	2016 tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	48
V tom úroky z běžných účtů	1	48
Náklady na úroky a podobné náklady	-5	
Výnosy z akcií a podílů	31 771	30 899
Výnosy z poplatků a provizi	131	122
Náklady na poplatky a provize	-725	-239
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	124 667	-82 119
Správní náklady	-29 292	-27 519
Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv		-78
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním	126 548	-85 352
Daň z příjmů	-6 798	-4 634
Zisk/Ztráta za účetní období po zdanění	119 750	80 718

Pioneer – akciový fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
 Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
 Identifikační číslo: 63078295
 Právní forma: otevřený podílový fond
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Datum sestavení: 24. března 2018

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

	Kapitálové fondy tis. Kč	Emisní ážio/disážio tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Zisk/ Ztráta tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2016	1 269 369	-605 561	561 751	-29 715	1 195 844
Rozdělení zisku roku 2016	0	0	-29 715	29 715	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	80 718	80 718
Prodej podílových listů	236 464	-12 564	0	0	223 900
Odkup podílových listů	-243 862	10 386	0	0	-233 476
Zůstatek k 31. prosinci 2016	1 261 971	-607 739	532 036	80 718	1 266 986
Rozdělení zisku roku 2016	0	0	80 718	-80 718	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	119 750	119 750
Prodej podílových listů	209 858	13 634	0	0	223 492
Odkup podílových listů	-274 217	-17 526	0	0	-291 743
Zůstatek k 31. prosinci 2017	1 197 612	-611 631	612 754	119 750	1 318 485

Pioneer – akciový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Živnobanka – akciový fond investiční společnosti ŽB – Trust, a.s., otevřený akciový fond (dále jen „Fond“) byl založen dne 20. listopadu 2000 jako podílový fond investiční společnosti ŽB – Trust, investiční společnost, a.s. za účelem kolektivního investování. Dne 27. října 2004, na základě usnesení Městského soudu v Praze, zanikla společnost ŽB – Trust, investiční společnost, a.s., a to bez likvidace v důsledku fúze formou sloučení se společností Pioneer česká investiční společnost, a.s., která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení jmění společnosti ŽB – Trust, investiční společnost, a.s. Obhospodařování Fondu přešlo v důsledku fúze sloučením obou společností na nástupnickou společnost Pioneer česká investiční společnost, a.s. se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00, IČO 63078295. (V roce 2012 došlo ke změně sídla společnosti z původní adresy Praha 8, Karolinská 650/1, PSČ 186 00).

Dne 5. ledna 2005 byl Fond přejmenován na Pioneer – akciový fond, Pioneer česká investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond a po změně názvu obhospodařující společnosti na Pioneer investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) byl dne 15. června 2005 přejmenován na Pioneer – akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

Fond byl následně do dne 31.12.2017 obhospodařován společností Pioneer investiční společnost, a.s., která k tomuto dni zanikla bez likvidace v důsledku vnitrostátní fúze formou sloučení se společností Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1, Dlouhá 34, č.p. 713, PSČ 110 15, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524, IČO 60196769, která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení její jmění. Rozhodný den fúze byl 1.1.2018. Česká národní banka udělila oběma společnostem povolení k fúzi formou sloučení svým rozhodnutím č.j. 2017/158960/CNB/570 ze dne 29.11.2017. Obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je tak od 1.1.2018 Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., (dále také „ACRIS“). ACRIS vznikla dne 1.5.1994 a je právním nástupcem Investiční kapitálové společnosti KB, spol. s r.o., se sídlem na Příkopě 33, IČO 16193946, která vznikla dne 27.3.1991. Základní kapitál ACRIS činí 50 000 000,- Kč a byl splacen dne 4.4.1991.

Pioneer – akciový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. je k datu vyhotovení této účetní závěrky 100% vlastněna společností Amundi Asset Management S.A., se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika. Hlavním a jediným akcionářem společnosti Amundi Asset Management S.A. je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. 70,0 %. Zbýlá část akcií Amundi S.A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. ACRIS patří do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

Fond byl ke dni 17.2.2018 přejmenován na Amundi CR – akciový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

Podílové listy Fondu jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu činí 1 Kč.

Strategie Fondu je zaměřena na dosažení dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků na mezinárodních kapitálových a peněžních trzích při dosažení lepší likvidity a nižšího rizika než při individuálních investicích.

Investičním cílem Fondu je dosáhnout kapitálového zhodnocení majetku ve Fondu investováním do diverzifikovaného portfolia akcií a dalších investičních nástrojů obchodovaných zejména na trzích zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj při dosažení lepší likvidity, nižšího rizika a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích. Fond nekopíruje ani nesleduje žádný index nebo ukazatel (benchmark). Investičním cílem Fondu je pak dosáhnout lepšího zhodnocení investic podílníků než činí vývoj indexů zaměřených na globální rozvinuté akciové trhy, ve kterých jsou jednotlivé tituly zastoupeny s ohledem na jejich tržní kapitalizaci. Od toho se odvíjí i regionální a sektorová alokace Fondu. Fond zajišťuje většinu investic v cizí měně proti měnovému riziku prostřednictvím zajišťovacích instrumentů peněžního trhu. Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Společnost plně zaručit dosažení stanoveného investičního cíle. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., člen bankovní skupiny UniCredit, IČ: 64948242, akciová společnost řádně založená v souladu s právním řádem České republiky, se sídlem Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

Údaje o svěření obhospodařování majetku nebo činnosti jiné osobě

Společnost, resp. obhospodařovatel, může při splnění podmínek daných § 23 až § 25 ZISIF k efektivnějšímu obhospodařování majetku fondu pověřit na základě smlouvy obhospodařováním majetku fondu jiného.

Od 1. ledna 2009 došlo na základě smlouvy ke svěření obhospodařování majetku Fondu společnosti Pioneer Investments Austria GmbH, společnosti skupiny Amundi, se sídlem Lassallestraße 1, A-1020 Vienna.

Společnost zajistí, aby svěření obhospodařování majetku Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu a aby svěřením obhospodařování majetku Fondu nehrozil střet zájmů mezi Společností nebo klienty a společností Pioneer Investments Austria GmbH. Smlouva mezi Společností a Pioneer Investments Austria GmbH byla ke dni 18.3.2018 ukončena.

Pioneer – akciový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

Smlouva o svěřeni některých činností souvisejících s kolektivním investováním

Společnost, resp. administrátor, může při splnění podmínek daných § 50 až § 52 ZISIF pověřit výkonem činností souvisejících s administrací fondu, jinou společností. Společnost pověřila výkonem níže uvedených činností souvisejících s administrací Fondu společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (do 30.10.2017 pod názvem Pioneer Asset Management, a.s.).

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. zajišťuje vedení evidence podílových listů Fondu a vedení seznamu podílníků Fondu, vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vypořádávání veškerých požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu.

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. vyřizuje dotazy a stížnosti podílníků Fondu, zajišťuje uzavírání smluv o vydání podílových listů Fondu a přijímání veškerých dalších požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu, vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu, zajišťuje nabízení podílových listů Fondu a propagaci služeb Společnosti a nabízených produktů.

Pioneer – akciový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků na výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv. Pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

b) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Fond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena zveřejňovaná domácí nebo zahraniční burzou cenných papírů nebo jiným veřejným trhem k datu ocenění za předpokladu, že cenný papír lze za takovou cenu prodat. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená jako upravená hodnota cenného papíru odsouhlasená s Depozitářem.

V souvislosti se situací na finančních trzích Fond věnoval zvýšenou pozornost sledování vývoje jednotlivých tržních faktorů a cen ovlivňujících přecenění všech instrumentů v portfoliu Fondu. Významnou prioritou Fondu se stalo zejména hodnocení kreditního rizika jednotlivých emitentů cenných papírů.

c) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení je zanedbatelná.

Pioneer – akciový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

d) Přepoččet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeným ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

e) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Všechny deriváty jsou sjednány za účelem zajištění, nicméně zajišťovací účetnictví není Fondem aplikováno z důvodů administrativní náročnosti.

f) Finanční zajištění – kolaterál

Pro zajištění reálné hodnoty finančních derivátů byl na Fondu spuštěn proces kolateralizace. V závislosti na výši ocenění měnových forwardových obchodů dochází k přijetí finančního zajištění do Fondu nebo k poskytnutí finančního zajištění z Fondu. Pokud je reálná hodnota finančních derivátů kladná, dochází k přijetí finančního kolaterálu od protistrany obchodu a v takovém případě je přijatý kolaterál vykázán v položce „Závazky vůči bankám“. Pokud je reálná hodnota finančních derivátů záporná, dochází k poskytnutí finančního kolaterálu protistraně obchodu a v takovém případě je poskytnutý kolaterál vykázán v položce „Pohledávky za bankami“. Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Prémie či diskont u dluhových cenných papírů jsou rovnoměrně rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti. Úrokové výnosy také zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně v položce „Výnosy z akcií a podílů“

g) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

h) Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Odložená daň se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pioneer – akciový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

i) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

j) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení Společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

k) Kapitálové fondy a emisní ážio/disážio

V položce „Kapitálové fondy“ je zahrnuta nominální hodnota vydaných podílových listů.

V položce „Emisní ážio/disážio“ je zachycen rozdíl mezi kurzem podílového listu, za který byly podílové listy nakoupeny nebo zpětně odkoupeny a jeho nominální hodnotou. Pokud je tento kurz podílového listu větší než nominální hodnota jedná se o ážio, v opačném případě jde o disážio. V této položce může být též obsaženo krytí ztráty fondu z minulých let, pokud představenstvo rozhodne o krytí ztráty tímto způsobem.

Investice do fondu je zaúčtována ke dni připsání na běžný účet fondu proti účtu Závazky k podílníkům při vydání podílových listů (součást položky „Ostatní pasiva“). Následně jakmile je znám kurz podílového listu ke dni investice, dochází k vydání podílových listů fondu odúčtováním závazku z účtu Závazky k podílníkům při vydání PL proti položce „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“. Částka investice je dále snížena o případné přírážky při investici v souladu se statutem fondu.

Při odkupu podílových listů z fondu je ke dni pokynu k odkupu odúčtována částka odkupu z položky „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“ proti Závazkům k podílníkům při odkupu (součást položky „Ostatní pasiva“). Následně je v zákonné lhůtě částka za zpětný odkup podílových listů vyplacena z běžného účtu fondu a je odúčtován Závazek k podílníkům při odkupu podílových listů. Částka odkupu může být snížena o případné srážky při zpětném odkupu v souladu se statutem fondu.

Pioneer – akciový fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2017

4 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Úroky z běžných účtů	1	48
Celkem	1	48

5 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
Náklady na poplatky a provize		
Bankovní poplatky	179	195
Náklady na refundace	25	7
Poplatky z obchodování	521	37
Celkem	725	239

6 ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		
Zisk/Ztráta z operací s cennými papíry	-8 296	112 729
Zisk/Ztráta z operací s deriváty	135 149	-30 731
Kurzové rozdíly	-2 186	121
Celkem	124 667	82 119

7 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2017	2016
Správní náklady		
Poplatky za obhospodařování	25 667	24 077
Poplatky Depozitáři	2 340	2 200
Audit, právní a daňové poradenství	219	235
Ostatní správní náklady	1 066	1 007
Celkem	29 292	27 519

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Poplatek za obhospodařování placený Společností činí 2,0 % p.a. denní průměrné hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu. Poplatek Depozitáři činí 0,15 % p.a. hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

Pioneer – akciový fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2017

8 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky za bankami		
Běžné účty u bank	69 230	40 059
Celkem	69 230	40 059

9 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

tis. Kč		31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vydané finančními institucemi	Kótované na burze v ČR	12 360	12 420
	Kótované na jiném trhu CP	307 509	229 361
Vydané nefinančními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	896 605	939 239
Vydané pojišťovacími institucemi	Kótované na jiném trhu CP	24 455	65 217
Celkem		1 240 929	1 246 237

Jinými trhy se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“), zejména London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse.

10 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ostatní aktiva		
Ostatní pohledávky	639	1 126
Finanční deriváty	26 996	4 691
Pohledávky z přijatých kolaterálů	5 750	0
Celkem	33 385	5 817

11 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ostatní pasiva		
Závazky k podílníkům	55	169
Ostatní závazky	587	591
Finanční deriváty	39	22 672
Zúčtování se státním rozpočtem	3 191	1 204
Přijaté kolaterály	20 000	
Celkem	23 872	24 636

Pioneer – akciový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

12 VLASTNÍ KAPITÁL

a) Vlastní kapitál na podílový list

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Akcie		1 246 237
Portfolio celkem	1 240 929	1 246 237
Běžné účty u bank	69 230	40 059
Ostatní aktiva	33 385	5 817
Náklady a příjmy příštích období	1 061	1 653
Celková aktiva Fondu	1 344 605	1 293 766
Mínus:		
- ostatní pasiva	-3 872	-24 636
- výnosy a výdaje příštích období	-2 248	-2 144
-přijaté kolaterály	-20 000	
Vlastní kapitál Fondu	1 318 485	1 266 986
Počet vydaných podílových listů (kusy)	1 197 611 184	1 261 970 768
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,1009	1,0040

Aktuální hodnota podílového listu se stanoví jako podíl vlastního kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list. Vydávání a odkup podílových listů je upraveno o přírážku nebo srážku k aktuální hodnotě podílového listu, placenou Společností a stanovenou Statutem Fondu.

b) Kapitálové fondy, emisní ážio

Kapitálové fondy představují vydané podílové listy a krytí ztráty minulých let.

	Počet podílových listů	Nominální hodnota (tis. Kč)	Emisní ážio/disážio (tis. Kč)	Krytí ztráty (tis. Kč)	Emisní ážio / disážio včetně krytí ztráty (tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2017	1 261 970 768	1 261 971	-247 780	-359 959	-607 739
Prodané podílové listy	209 858 003	209 858	13 634	0	13 634
Odkoupené podílové listy	-274 217 587	-274 217	-17 526	0	-17 526
Zůstatek k 31. prosinci 2017	1 197 611 184	1 197 612	-251 672	-359 959	-611 631

	Počet podílových listů	Nominální hodnota (tis. Kč)	Emisní ážio/disážio (tis. Kč)	Krytí ztráty (tis. Kč)	Emisní ážio / disážio včetně krytí ztráty (tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2016	1 269 368 600	1 269 369	-245 602	-359 959	-605 561
Prodané podílové listy	236 464 142	236 464	-12 564	0	-12 564
Odkoupené podílové listy	-243 861 974	-243 862	10 386	0	10 386
Zůstatek k 31. prosinci 2016	1 261 970 768	1 261 971	-247 780	-359 959	-607 739

Pioneer – akciový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

12 VLASTNÍ KAPITÁL (pokračování)

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti vlastnili k 31. prosinci 2017 podílové listy Fondu v hodnotě 738 tis. Kč, k 31. prosinci 2016 1 322 tis. Kč.

c) Rozdělení hospodářského výsledku

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 31. prosinci 2017		612 754
Zisk roku 2017	119 750	
Návrh rozdělení zisku:		
Převod do nerozděleného zisku	-119 750	119 750
Celkem	0	732 504

13 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za běžné období

tis. Kč	2017	2016
Zisk nebo ztráta před zdaněním	126 548	85 352
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Náklady nepodléhající zdanění	25	84
Výnosy zdaněné v samostatném základu daně	-31 771	-30 899
Odečet daňové ztráty z předchozích let	-54 154	-54 537
Daňový základ	40 648	0
Daň z příjmů ve výši 5 %	2 032	0
Srážková daň ze zahraničních cenných papírů	4 766	4 634
Splatná daň z příjmů	6 798	4 634

Pioneer – akciový fond,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2017

14 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky		
Běžné účty u Depozitáře	0	40 059
Reálná hodnota derivátů uzavřených s Depozitářem	0	4 691
Závazky		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	2 248	2 144
Poplatek Depozitáři	0	195
Reálná hodnota derivátů uzavřených s Depozitářem	0	22 672

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Výnosy		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	0	48
Zisk z měnových derivátů uzavřených s Depozitářem	84 212	105 842
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	25 667	24 077
Poplatky placené Depozitáři	1 136	2 200
Ztráta z měnových derivátů uzavřených s Depozitářem	2 907	136 573
Bankovní poplatky Depozitáři	94	190

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami. S účinností od 3.7.2017 již není Depozitář spřízněnou osobou.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve Statutu Fondu.

V roce 2017 ani v roce 2016 Fond nerealizoval s Depozitářem jako protistranou žádné nákupy ani prodeje cenných papírů.

Pioneer – akciový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

15 FINANČNÍ NÁSTROJE - RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2017

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	Nespecifi- kováno	Celkem
Pohledávky za bankami	69 230	0	0	0	69 230
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	0	0		1 240 929	1 240 929
Jiná aktiva	0	33 808	0	638	34 446
Celkem aktiva	69 230	33 808	0	1 241 567	1 344 605
Jiné závazky		-22 929	-3 191	0	-26 120
Čistá výše aktiv	69 230	10 879	-3 191	1 241 567	1 318 485

31. prosince 2016

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	Nespecifi- kováno	Celkem
Pohledávky za bankami	40 059	0	0	0	40 059
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	1 246 237	1 246 237
Jiná aktiva	0	6 344	0	1 126	7 470
Celkem aktiva	40 059	6 344	0	1 247 363	1 293 766
Jiné závazky	0	-25 576	-1 204	0	-26 780
Čistá výše aktiv	40 059	-19 232	-1 204	1 247 363	1 266 986

Pioneer – akciový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

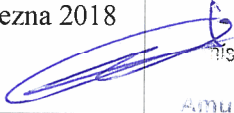
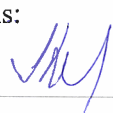
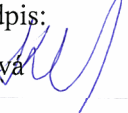
Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

16 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení účetní závěrky nebyly vedení Společnosti známy žádné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Dne 1.1.2018 obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. – viz. bod 2 „Všeobecné informace“, strana 1 Přílohy.

Schváleno:	Razítko a podpis statutárního orgánu: Ing. Pavel Honman místopředseda představenstva	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
24. března 2018	 Tony Du-Prez místopředseda představenstva	Jméno a podpis: Sylva Králová  tel.: 296 354 721	Jméno a podpis: Sylva Králová  tel.: 296 354 721

Amundi Czech Republic,
investiční společnost, a.s.
Dlouhá 34, 110 15 Praha 1
IČO: 60196769
DIČ: CZ60196769

PIONEER - ALL-STAR SELECTION

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (třída A, I)

od 16. 2. 2018

AMUNDI CR - ALL-STAR SELECTION

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Depozitářem fondů k 31. 12. 2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. viz Depozitář fondů, str. 3.

Úchova nebo opatrování majetku fondu rovněž viz údaje uvedené na str. 3.

Následné události

Dne 1. 1. 2018 obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. – viz. „VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI“, strana 3.

PORTFOLIO MANAŽEŘI

Thomas Wehinger

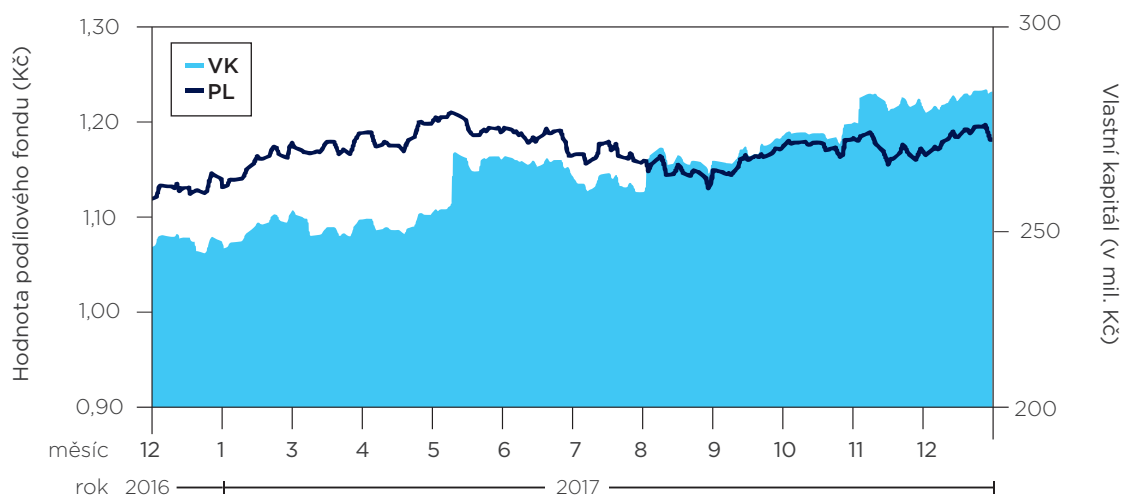
Portfolio manažerem fondu je Thomas Wehinger. Svoji profesní kariéru zahájil v roce 2000 ve vídeňské RZB jako analytik pro strategickou alokaci aktiv. Do skupiny Pioneer Investments, resp. Amundi přišel v roce 2008 ze společnosti Montana Capital AG, kde působil jako portfolio manažer. Od počátku roku 2009 je členem týmu portfolio manažerů Pioneer Investments Austria se sídlem ve Vídni. Jako člen týmu pro smíšené strategie v rámci oddělení pro Institucionální portfolio management je zodpovědný za řízení fondu fondů pro institucionální klienty. Thomas je absolventem Vídeňské ekonomické univerzity v oboru Mezinárodní obchod a od roku 2003 je rovněž držitelem titulu CFA.



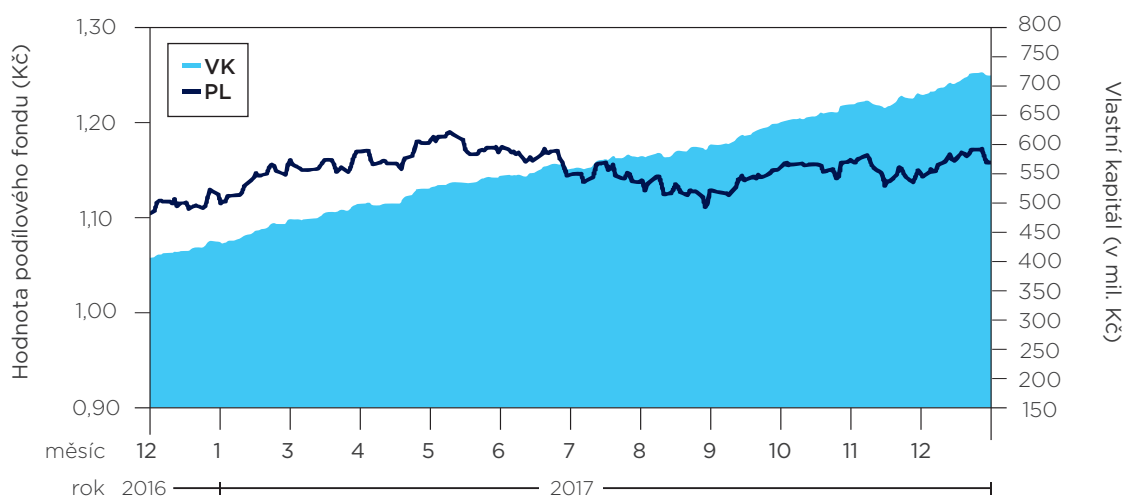
Roční výkonnost 1 podílového listu fondu

Výkonnost	2017 (třída A)	2017 (třída I)
Pioneer – All-Star Selection	4,86%	5,49%

Vývoj denní hodnoty 1 podílového listu (PL) a vlastního kapitálu (VK)
Pioneer - All-Star Selection (třída I) v období od 31. 12. 2016 do 31. 12. 2017



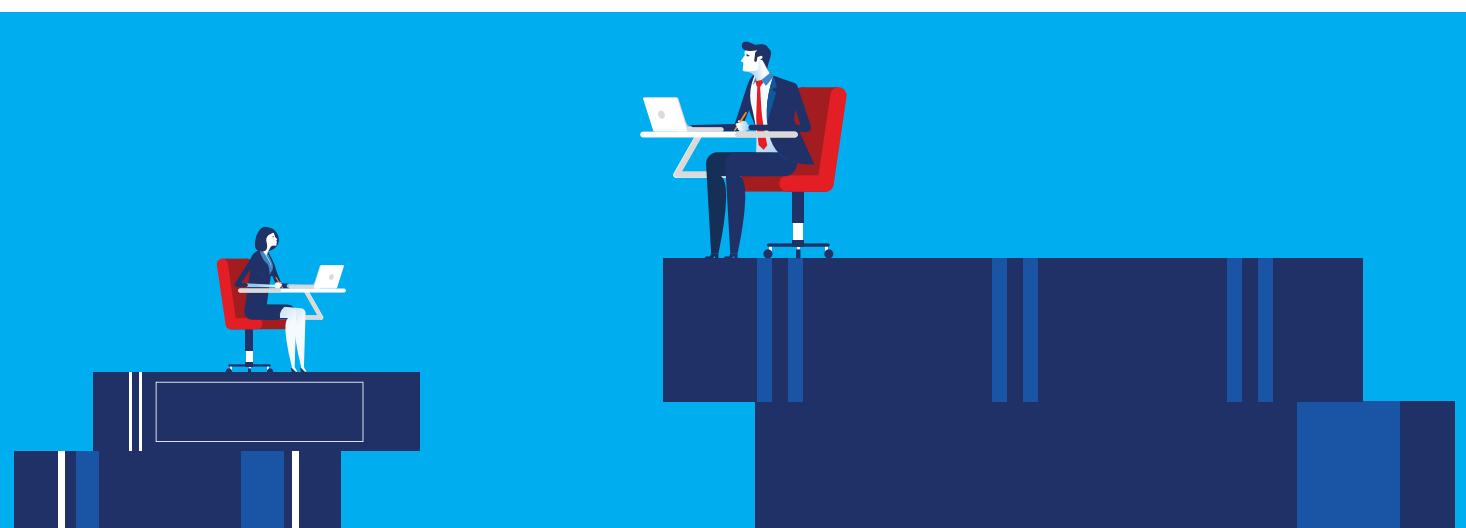
Vývoj denní hodnoty 1 podílového listu (PL) a vlastního kapitálu (VK)
Pioneer - All-Star Selection (třída A) v období od 31. 12. 2016 do 31. 12. 2017



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku k datu 31. 12. 2017

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
AF II - EAST EUROPE ST div	AT0000822747	20 960	21 656	5 250
AF II - GLOBAL SEL I A	LU0271651845	43 349	54 328	1 240
AF II - TOP EUROPEAN PLAYERS EUR	LU0119433570	110 194	117 517	445 000
AF II - US RESEARCH IUSDA	LU0132183319	71 593	83 551	275 000
GOLDMAN SACHS JAPAN EQ P-E-SNP EUR	LU0133264795	27 850	31 440	100 000
JO HAMBRO - EURO SEL VAL - EUR-A	IE0032904330	68 248	75 220	772 000
JPMORGAN EMERGING MARKETS E-I-A	LU0248044025	79 589	92 616	200 000
M&G GLOBAL DIVIDEND-C-AC-EUR	GB00B39R2T55	11 576	14 268	20 000
MEREUDE LX EQUITY BGF-EUROPEAN FUND	LU0252966055	19 732	20 552	6 500
MORGAN ST-US ADVANTAGE-ZUSD	LU0360484686	49 791	59 063	34 000
SCHRODER INTL EU VAL-C AC	LU0161305759	76 947	76 287	41 000
SSGA EUROPE VALUE SPOTLGT	LU0892045930	79 392	81 555	295 000
T.ROWE PRICE-EUROPEAN EQU-Q	LU0983346296	81 191	80 175	240 000
THREATNEEDLE LUX-US CONT COR E-IU	LU0640477955	59 943	59 065	57 000
Vontobel Fund - Emerging Markets EQ-I	LU0278093082	68 327	74 974	17 000

Bankovní účty	Částka (v tis. Kč)
Běžné účty	56 232
Termínované vklady	0



Skladba a změny majetku v portfoliu fondu (v tis. Kč) a vývoj aktiv fondu

	31/12/2017	31/12/2016
AKTIVA CELKEM	1 008 237	649 726
Pohledávky za bankami a družstevními záložkami	56 232	38 792
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	56 232	38 792
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	0	0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	952 005	610 427
Akcie	0	0
Podílové listy	952 005	610 427
Ostatní aktiva	0	507
Náklady a příjmy příštích období	0	0

Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů a o fondovém kapitálu na jednu akcii nebo podílový list tohoto fondu ke konci účetního období (tis. Kč)

	Třída A	Třída I
Počet emitovaných PL	620 458	239 011
Počet PL vydaných během účetního období	360 688 189	46 038 543
Počet PL odkoupených během účetního období	107 330 073	23 376 493
Vlastní kapitál 31. 12. 2017 CELKEM (tis. Kč)	719 211	281 743
Vlastní kapitál 31. 12. 2016 CELKEM (tis. Kč)	405 821	241 763
Vlastní kapitál 31. 12. 2015 CELKEM (tis. Kč)	168 515	249 075
Vlastní kapitál 31. 12. 2014 CELKEM (tis. Kč)	20 979	251 621
Vlastní kapitál 31. 12. 2017 připadající na 1 PL (Kč)	1.1592	1.1788
Vlastní kapitál 31. 12. 2016 připadající na 1 PL (Kč)	1.1055	1.1175
Vlastní kapitál 31. 12. 2015 připadající na 1 PL (Kč)	1.0841	1.0893
Vlastní kapitál 31. 12. 2014 připadající na 1 PL (Kč)	1.0329	1.0316
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000	0.000

Náklady fondu včetně úplaty investiční společnosti za obhospodařování majetku (v tis. Kč) od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017:

ASS

Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	15 301
Poplatky za audit	16
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	91
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	11 620
Daň z příjmů	1 847
Úplata za výkon činnosti depozitáře + úschova CP u depozitáře	1 014
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	538
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	175

Údaje o výsledném objemu závazků (v tis. Kč)

ASS

Závazky z pevných termínových operací - údaje z podrozvahy	0
Reálna hodnota z pevných termínových operací - údaje z rozvahy	0



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro podílníky fondu All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Se sídlem: Dlouhá 34, č.p. 713, 110 15 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na fondu a na společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále také „společnost“) nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace vztahující se k fondu uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku fondu a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve fondu a společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti a fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 30. dubna 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Daniela Hynštová
evidenční číslo 2235



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2017

Název společnosti: Pioneer – All-Star Selection,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 - Michle

Právní forma: akciová společnost

IČO: 630 78 295

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 24. března 2018.

Pioneer All-Star Selection,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2017

	31. prosince 2017 tis. Kč	31. prosince 2016 tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
Pohledávky za bankami	56 232	38 792
V tom a/ splatné na požádání	56 232	38 792
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	952 005	610 427
Ostatní aktiva	0	507
AKTIVA CELKEM	1 008 237	649 726
<i>Pasiva:</i>		
Ostatní pasiva	6 085	1 409
Výnosy a výdaje příštích období	1 198	733
Kapitálové fondy	859 469	583 449
Emisní ážio/disážio	66 450	23 682
Nerozdělený zisk z předchozích období	40 453	19 429
Zisk/Ztráta za účetní období	34 582	21 024
PASIVA CELKEM	1 008 237	649 726

Pioneer All-Star Selection,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2017

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
Pohledávky z pevných termínových operací	0	77 266
Hodnoty předané do obhospodařování	1 000 954	647 584
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	1 000 954	724 850
<i>Podrozvahová pasiva:</i>		
Závazky z pevných termínových operací	0	76 759
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	0	76 759

Pioneer All-Star Selection,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

	31. prosince 2017	31. prosince 2016 tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	0	19
V tom úroky z běžných účtů	0	19
Výnosy z akcií a podílů	265	170
Výnosy z poplatků a provizí	150	96
Náklady na poplatky a provize	-137	-138
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	49 468	29 822
Správní náklady	-13 317	-7 820
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním	36 429	22 149
Daň z příjmů	- 1 847	-1 125
Zisk/(Ztráta) za účetní období po zdanění	34 582	21 024

Pioneer All-Star Selection,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
 Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
 Identifikační číslo: 63078295
 Právní forma: otevřený podílový fond
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Datum sestavení: 24. března 2018

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

	Kapitálové fondy tis. Kč	Emisní ážio/disážio tis. Kč	Nerozdělený zisk minulých let tis. Kč	Zisk/Ztráta tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2015	384 096	14 065	5 714	13 715	417 590
Rozdělení zisku roku 2015	0	0	13 715	-13 715	0
Zisk za účetní období	0	0	0	21 024	21 024
Prodej podílových listů	252 151	12 448	0	0	264 599
Odkup podílových listů	-52 798	-2 831	0	0	-55 629
Zůstatek k 31. prosinci 2016	583 449	23 682	19 429	21 024	647 584
Rozdělení zisku roku 2016	0	0	21 024	-21 024	0
Zisk za účetní období	0	0	0	34 582	34 582
Prodej podílových listů	406 726	64 305	0	0	471 031
Odkup podílových listů	-130 706	-21 537	0	0	-152 243
Zůstatek k 31. prosinci 2017	859 469	66 450	40 453	34 582	1 000 954

Pioneer All-Star Selection, otevřený podílový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Historické údaje

Podílový fond Pioneer All-Star Selection, otevřený podílový fond, Pioneer investiční společnost, a.s. (dále jen „Fond“) vznikl dne 6. června 2014 zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou.

Fond zahájil svou činnost 17. června 2014. Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je založen na dobu neurčitou. Fond je investičním fondem podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Fond není řídicím ani podřízeným fondem. Fond je speciálním fondem fondů, přičemž jde o akciový fond.

Investiční cílem Fondu je dosáhnout kapitálového zhodnocení majetku ve Fondu investováním převážně do diverzifikovaného portfolia akciových investičních fondů při dosažení lepší likvidity, nižšího rizika a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích.

Aktuální znění statutu Fondu nabylo platnosti dne 22. července 2014.

Fond byl následně do dne 31.12.2017 obhospodařován společností Pioneer investiční společnost, a.s., která k tomuto dni zanikla bez likvidace v důsledku vnitrostátní fúze formou sloučení se společností Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1, Dlouhá 34, č.p. 713, PSČ 110 15, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524, IČO 60196769, která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení její jmění. Česká národní banka udělila oběma společnostem povolení k fúzi formou sloučení svým rozhodnutím č.j. 2017/158960/CNB/570 ze dne 29.11.2017. Obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je tak od 1.1.2018 Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., (dále také „ACRIS“). ACRIS vznikla dne 1.5.1994 a je právním nástupcem Investiční kapitálové společnosti KB, spol. s r.o., se sídlem na Příkopě 33, IČO 16193946, která vznikla dne 27.3.1991. Základní kapitál ACRIS činí 50 000 000,- Kč a byl splacen dne 4.4.1991.

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. je k datu vyhotovení této účetní závěrky 100% vlastněna společností Amundi Asset Management S.A., se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika. Hlavním a jediným akcionářem společnosti Amundi Asset Management S.A. je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. 70,0 %.

Pioneer All-Star Selection, otevřený podílový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

Zbylá část akcií Amundi S.A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. ACRIS patří do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

Fond byl ke dni 17.2.2018 přejmenován na Amundi CR All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

Obecné informace

Fond vydává podílové listy třídy A a I, přičemž třídy podílových listů se vzájemně liší strukturou nákupního poplatku, výší úplaty Společnosti za obhospodařování a minimální výší investice.

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu je 1 Kč.

Podstatná část majetku fondu může být alokována do fondů ze skupiny Pioneer Investments.

Fond nekopíruje ani nesleduje žádný index nebo ukazatel (benchmark).

Investičním cílem Fondu je pak dosáhnout lepšího zhodnocení investic podílníků než činí vývoj indexů zaměřených na globální akciové trhy.

Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům a událostem na finančních trzích nelze plně zaručit dosažení stanoveného investičního cíle. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., člen bankovní skupiny UniCredit, IČ: 64948242, akciová společnost řádně založená v souladu s právním řádem České republiky, se sídlem Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

Údaje o svěřeni obhospodařování majetku nebo činnosti jiné osobě

Společnost, resp. obhospodařovatel, může při splnění podmínek daných § 23 až § 25 ZISIF k efektivnějšímu obhospodařování majetku fondu pověřit na základě smlouvy obhospodařováním majetku fondu jiného.

Od 1. ledna 2009 došlo na základě smlouvy ke svěřeni obhospodařování majetku Fondu společnosti Pioneer Investments Austria GmbH, společností skupiny Amundi, se sídlem Lassallestraße 1, A-1020 Vienna.

Společnost zajistila, aby svěřeni obhospodařování majetku Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu a aby svěřením obhospodařování majetku Fondu nehrozil střet zájmů mezi Společností nebo klienty a společností Pioneer Investments Austria GmbH. Smlouva mezi Společností a Pioneer Investments Austria GmbH byla ke dni 18.3.2018 ukončena.

Smlouva o svěřeni některých činností souvisejících s kolektivním investováním

Společnost, resp. administrátor, může při splnění podmínek daných § 50 až § 52 ZISIF pověřit výkonem činností souvisejících s administrací fondu, jinou společností. Společnost pověřila

Výkonem níže uvedených činností souvisejících s administrací Fondu společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (do 30.10.2017 pod názvem Pioneer Asset Management, a.s.).

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. zajišťuje vedení evidence podílových listů Fondu a vedení seznamu podílníků Fondu, vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vypořádávání veškerých požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu.

Pioneer All-Star Selection, otevřený podílový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. vyřizuje dotazy a stížnosti podílníků Fondu, zajišťuje uzavírání smluv o vydání podílových listů Fondu a přijímání veškerých dalších požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu, vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu, zajišťuje nabízení podílových listů Fondu a propagaci služeb Společnosti a nabízených produktů.

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků na výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv. Pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

b) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Fond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena zveřejňovaná domácí nebo zahraniční burzou cenných papírů nebo jiným veřejným trhem k datu ocenění za předpokladu, že cenný papír lze za takovou cenu prodat. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená jako upravená hodnota cenného papíru odsouhlasená s Depozitářem.

V souvislosti se situací na finančních trzích Fond věnoval zvýšenou pozornost sledování vývoje jednotlivých tržních faktorů a cen ovlivňujících přecenění všech instrumentů v portfoliu Fondu.

Významnou prioritou Fondu se stalo zejména hodnocení kreditního rizika jednotlivých emitentů cenných papírů.

Pioneer All-Star Selection, otevřený podílový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

c) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení je zanedbatelná.

d) Přepočítání cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

e) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přečíslovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Všechny deriváty jsou sjednány za účelem zajištění, nicméně zajišťovací účetnictví není Fondem aplikováno z důvodů administrativní náročnosti.

f) Výnosy z dividend

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně.

g) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

h) Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Odložená daň se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

i) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Pioneer All-Star Selection, otevřený podílový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

j) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení Společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

k) Kapitálové fondy a emisní ážio/disážio

V položce „Kapitálové fondy“ je zahrnuta nominální hodnota vydaných podílových listů.

V položce „Emisní ážio/disážio“ je zachycen rozdíl mezi kurzem podílového listu, za který byly podílové listy nakoupeny nebo zpětně odkoupeny a jeho nominální hodnotou. Pokud je tento kurz podílového listu větší než nominální hodnota jedná se o ážio, v opačném případě jde o disážio.

Investice do fondu je zaúčtována ke dni připsání na běžný účet fondu proti účtu Závazky k podílníkům při vydání podílových listů (součást položky „Ostatní pasiva“). Následně jakmile je znám kurz podílového listu ke dni investice, dochází k vydání podílových listů fondu odúčtováním závazku z účtu Závazky k podílníkům při vydání PL proti položce „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“. Částka investice je dále snížena o případné přírázky při investici v souladu se statutem fondu.

Při odkupu podílových listů z fondu je ke dni pokynu k odkupu odúčtována částka odkupu z položky „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“ proti Závazkům k podílníkům při odkupu (součást položky „Ostatní pasiva“). Následně je v zákonné lhůtě částka za zpětný odkup podílových listů vyplacena z běžného účtu fondu a je odúčtován Závazek k podílníkům při odkupu podílových listů. Částka odkupu může být snížena o případné srážky při zpětném odkupu v souladu se statutem fondu.

4 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Úroky z běžných účtů	0	19
Celkem	0	19

5 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Náklady na poplatky a provize		
Bankovní poplatky	121	129
Poplatky z obchodování	16	9
Celkem	137	138

Pioneer All-Star Selection, otevřený podílový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

6 ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		
Zisk z operací s cennými papíry	39 991	34 355
Kurzové rozdíly	43	-118
Zisk/Ztráta z operací s deriváty	9 434	-4 415
Celkem	49 468	29 822

7 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Správní náklady		
Poplatky za obhospodařování	11 620	6 714
Poplatky Depozitáři	1 014	628
Audit, právní a daňové poradenství	91	91
Ostatní správní náklady	592	387
Celkem	13 317	7 820

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Poplatek za obhospodařování placený Společností v případě podílových listů třídy A činí 1,6 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu. Poplatek za obhospodařování placený Společností v případě podílových listů třídy I činí 1,0 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu Poplatek Depozitáři činí 0,10 % p.a. hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

8 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky za bankami		
Běžné účty u bank	56 232	38 792
Celkem	56 232	38 792

9 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vydané finančními institucemi	952 005	610 427
Celkem	952 005	610 427

Pioneer All-Star Selection, otevřený podílový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

10 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ostatní pasiva		
Závazky k podílníkům	74	612
Ostatní závazky	245	282
Zúčtování se státním rozpočtem	905	515
Zúčtování nákupů CP - závazek	4 861	0
Celkem	6 085	1 409

11 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ostatní aktiva		
Finanční deriváty	0	507
Celkem	0	507

12 VLASTNÍ KAPITÁL

a) Vlastní kapitál na podílový list třídy A a třídy I

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Podílové listy	952 005	610 427
Portfolio celkem	952 005	610 427
Běžné účty u bank	56 232	38 792
Ostatní aktiva	0	507
Celková aktiva Fondu	1 008 237	649 726
Mínus:		
- ostatní pasiva	- 6 085	-1 409
- výnosy a výdaje příštích období	-1 198	-733
Vlastní kapitál Fondu	1 000 954	647 584
Alokační poměr na majetku fondu třídy I	28,1474579862110%	37,3331338609759%
Alokační poměr na majetku fondu třídy A	71,8525420137890%	62,6668661390241%
Vlastní kapitál třídy I	281 743	241 763
Vlastní kapitál třídy A	719 211	405 821
Počet vydaných podílových listů (kusy) třídy I	239 011 497	216 349 447
Počet vydaných podílových listů (kusy) třídy A	620 457 949	367 099 833
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč) třídy I	1,1788	1,1175
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč) třídy A	1,1592	1,1055

Aktuální hodnota podílového listu se stanoví pro každou třídu jako podíl vlastního kapitálu příslušné třídy a celkového počtu vydaných podílových listů dané třídy.

Pioneer All-Star Selection, otevřený podílový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

12 VLASTNÍ KAPITÁL (POKRAČOVÁNÍ)

Společnost nejprve stanoví fondový kapitál Fondu ke dni ocenění, který představuje součet hodnot investičních nástrojů, peněžních prostředků na bankovních účtech, pohledávek a ostatních aktiv v majetku Fondu, snížený o dluhy vůči Společnosti, podílníkům, věřitelům a státu a přechodné účty pasiv. Alokační poměr dané třídy představuje podíl fondového kapitálu dané třídy z předchozího dne, po přičtení objemů úpisů a odečtení objemů odkupů podílových listů dané třídy za aktuální den vůči fondovému kapitálu předchozího dne po přičtení objemů úpisů podílových listů Fondu a odečtení objemů odkupů podílových listů Fondu aktuálního dne. Aktuální fondový kapitál příslušné třídy se vypočte jako součin alokačního poměru dané třídy a aktuálního fondového kapitálu Fondu.

Vydávání a odkup podílových listů je upraveno o přírážku nebo srážku k aktuální hodnotě podílového listu, stanovenou Statutem Fondu.

b) Kapitálové fondy, emisní ážio

Kapitálové fondy představují vydané podílové listy třídy I a třídy A.

2017

tis. Kč	Počet podílových listů	Nominální hodnota	Emisní ážio/disážio
Zůstatek k 1. lednu 2017	583 449 280	583 449	23 682
Prodané podílové listy A	360 688 189	360 688	56 074
Odkoupené podílové listy A	-107 330 073	-107 330	-17 774
Prodané podílové listy I	46 038 543	46 038	8 231
Odkoupené podílové listy I	-23 376 493	-23 376	-3 763
Zůstatek k 31. prosinci 2017	859 469 446	859 469	66 450

2016

tis. Kč	Počet podílových listů	Nominální hodnota	Emisní ážio/disážio
Zůstatek k 1. lednu 2016	384 096 793	384 096	14 065
Prodané podílové listy A	246 510 292	246 510	12 202
Odkoupené podílové listy A	-34 851 374	-34 851	-2 003
Prodané podílové listy I	5 640 925	5 641	246
Odkoupené podílové listy I	-17 947 356	-17 947	-828
Zůstatek k 31. prosinci 2016	583 449 280	583 449	23 682

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 žádné podílové listy Fondu.

Pioneer All-Star Selection, otevřený podílový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

12 VLASTNÍ KAPITÁL (POKRAČOVÁNÍ)

c) Rozdělení hospodářského výsledku

Představenstvo navrhne rozdělení zisku 2017 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 31. prosinci 2017:	0	40 453
Zisk roku 2017	34 582	0
Návrh rozdělení zisku roku 2017:		
Převod do nerozděleného zisku	-34 582	34 582
Celkem	0	75 035

13 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za běžné období

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Zisk nebo ztráta před zdaněním	36 429	22 149
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy zdaněné v samostatném základu daně	-265	-170
Daňový základ	36 164	21 979
Daň z příjmů ve výši 5 %	1 808	1 099
Srážková daň ze zahraničních cenných papírů	39	26
Splatná daň z příjmů	1 847	1 125

14 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky		
Běžné účty u Depozitáře	0	38 792
Závazky		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	1 198	733
Poplatek Depozitáři	0	65
Výnosy		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	0	19
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	11 620	6 714
Poplatky placené Depozitáři	455	628
Bankovní poplatky Depozitáři	65	129

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami. S účinností od 3.7.2017 již není Depozitář spřízněnou osobou.

Pioneer All-Star Selection, otevřený podílový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

14 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI (POKRAČOVÁNÍ)

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve Statutu Fondu.

K 31. prosinci 2017 (31. prosinci 2016) Fond nerealizoval s Depozitářem jako protistranou žádné nákupy ani prodeje cenných papírů.

15 FINANČNÍ NÁSTROJE - RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2017

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	56 232	0	0	0	56 232
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	952 005	952 005
Jiná aktiva	0	0	0	0	0
Celkem aktiva	56 232	0	0	952 005	1 008 237
Jiné závazky	0	-6 378	-905	0	-7 283
Čistá výše aktiv	56 232	-6 378	-905	952 005	1 000 954

31. prosince 2016

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	38 792	0	0	0	38 792
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	610 427	610 427
Jiná aktiva	0	507	0	0	507
Celkem aktiva	38 792	507	0	610 427	649 726
Jiné závazky	0	-1 627	-515	0	-2 142
Čistá výše aktiv	38 792	-1 120	-515	610 427	647 584

Pioneer All-Star Selection, otevřený podílový fond,

Pioneer investiční společnost, a.s.



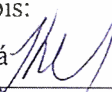

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

16 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení účetní závěrky nebyly vedení Společnosti známy žádné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Dne 1.1.2018 obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. – viz. bod 2 „Všeobecné informace“, strana 1 Přílohy.

Schváleno:	Razítko a podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
24. března 2018	Ing. Pavel Hoffman místopředseda představenstva  Tony Du-Prez místopředseda představenstva 	Jméno a podpis: Sylva Králová  tel.: 296 354 721	Jméno a podpis: Sylva Králová  tel.: 296 354 721

Amundi Czech Republic,
investiční společnost, a.s.
Dlouhá 34, 110 15 Praha 1
IČO: 60196769
DIČ: CZ60196769

PIONEER - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

od 16. 2. 2018

AMUNDI CR - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Depozitářem fondů k 31. 12. 2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. viz Depozitář fondů, str. 3.

Úchova nebo opatrování majetku fondu rovněž viz údaje uvedené na str. 3.

Následné události

Dne 1. 1. 2018 obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. – viz. „VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI“, strana 3.

PORTFOLIO MANAŽEŘI

Portfolio fondu spravuje tým vedený **Margarete Strasser**.

Margarete Strasser

Absolvovala ekonomii na vídeňské univerzitě v roce 1989. S téměř dvacetiletou zkušeností s dluhopisy rozvíjejících se trhů, získanou v různých pozicích ve skupině Bank Austria Creditanstalt, kde v oblasti investic působila od roku 1989, patří mezi nejzkušenější portfolio manažery zejména se zaměřením na východoevropský region. Ve skupině Pioneer Investments, resp. Amundi pracuje od roku 2001. Působí na pozici Senior portfolio manažera pro fondy s pevným příjmem (fondy peněžního trhu a dluhopisové) v rámci regionu střední a východní Evropy (CEE) – ať už se jedná o fondy v CZK distribuované v České republice, v SKK distribuované na Slovensku nebo v RON v Rumunsku. Od roku 2007 spravuje fond společnosti Pioneer Investments Austria GmbH - PIA USD Bond a od června 2008 rovněž fond PIA Global Bond. Úzce spolupracuje s dceřinými společnostmi zabývajícími se fondy v rámci východní Evropy.



Florian Herzog

Dalším členem týmu je Florian Herzog. Je portfolio manažerem ve společnosti Pioneer Investments Austria GmbH se sídlem ve Vídni. Je zodpovědný za správu portfolií dluhopisových cenných papírů. Florian Herzog do skupiny Pioneer Investments, resp. Amundi nastoupil v roce 2007. Je držitelem magisterského titulu oboru Ekonomie na vídeňské ekonomické a správní univerzitě. V rámci svých studií absolvoval výměnný program ve spolupráci s univerzitou ve skotském Edinburghu. V roce 2010 rovněž získal titul CFA.



Roční výkonnost 1 podílového listu fondu

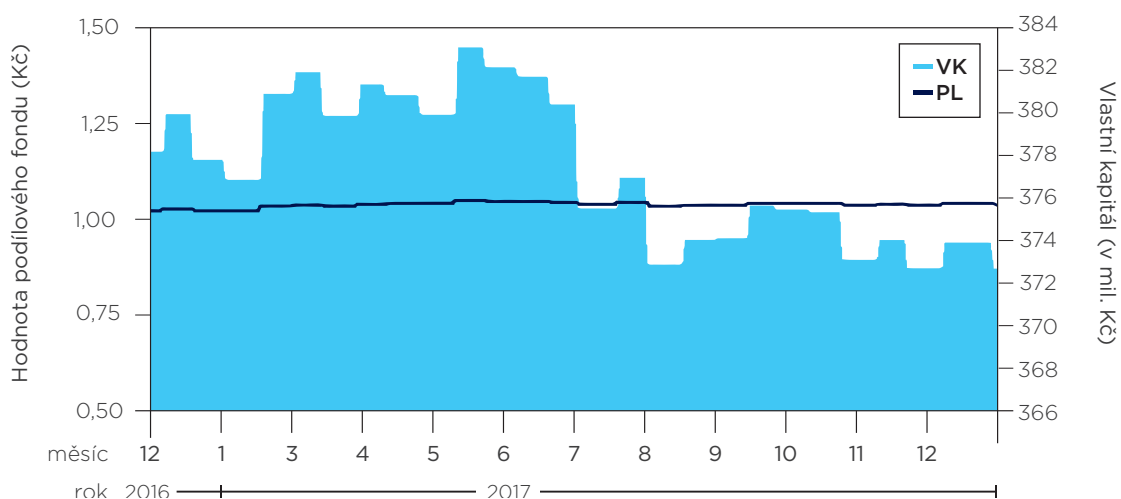
Výkonnost

2017

Pioneer - Fond Investičních Příležitostí 7/2020

1,42 %

Vývoj denní hodnoty 1 podílového listu (PL) a vlastního kapitálu (VK)
Pioneer - Fond Investičních Příležitostí 7/2020 v období od 31. 12. 2016 do 31. 12. 2017



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku k datu 31.12.2017

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
AF II - EURO EQUITY TARGET INC I EUR	LU0957295099	42 776	39 313	1 155
AF II - EUROP POT- IEURND	LU0307383066	15 551	15 095	348
AF II - TOP EUROPEAN PLAYERS EUR	LU0119433570	19 421	17 624	66 736
AMERIKA MOVIL SAB DE CV	XS0802174044	5 908	5 661	200
ARCERLINK AS 3 7/8 09/16/21	XS1109959467	5 513	5 502	200
ATRIUM EUROPEAN REAL EST 3 5/8 10/22	XS1118586244	4 215	4 283	150
BULGARIAN ENERGY 4 1/4 11/07/18	XS0989152573	5 407	5 291	200
CROATIA 3 7/8 05/30/2	XS1028953989	8 285	8 759	300
ENERGA FINANCE 3.25 03/2020	XS0906117980	5 824	5 589	200
EP ENERGY 5 7/8 11/19	XS0783933350	6 111	5 683	200
EURASIA DRILLING	XS0918604496	4 520	4 397	200

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
FEDERAL GRID OJS	XS0863439161	7 307	7 210	190
GARAN 7 3/8 03/07/18	XS0898745210	8 459	5 681	1 000
GAZPRU 3.6 02/26/21	XS1038646078	10 093	11 336	400
GTH FINANCE 6 1/4 04/26/20	XS1400710999	5 846	5 206	230
GTLKOA 5,95 07/19/21	XS1449458915	6 239	5 784	250
HUNGARIAN DEVELOPMENT 6 1/4 10/21/20	XS0954674312	11 120	9 395	400
KOC HOLDING 3 1/2 04/24/20	XS0922615819	4 933	4 299	200
LEASEPLAN Float 11/19/20	XS1322528230	6 001	6 084	60
LUKOIL 6 1/8 11/09/20	XS0554659671	5 186	4 640	200
MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS1115429372	10 049	8 858	400
MBANK 2 11/26/21	XS1143974159	5 152	5 435	200
MERSIN ULUS LIMAN 5 7/8 08/12/2	XS0957598070	5 323	4 509	200
MMC FINANCE 5.55 10/28/20	XS0982861287	5 039	4 577	200
MOLHB 6 1/4 09/26/19	XS0834435702	10 885	9 200	400
NETGAS 2 1/2 07/28/21 EUR	XS1090450047	8 607	8 309	300
NIBCAP FLOAT 01/20/2	XS1348933380	6 001	6 018	60
PETROLEOS MEXICANOS USD 3.5 07/2020	US71654QBU58	6 915	6 574	300
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN 2 1/2 06/30/21	XS1082660744	8 309	8 325	300
POLYUS GOLD 5 5/8 04/29/20	XS0922301717	4 771	4 506	200
REPUBLIC OF MONTENEGRO 5 3/8 05/20/19	XS1069342407	5 551	5 562	200
ROMANIA 6 3/4 02/07/22	US77586TAA43	7 617	6 494	130
ROSNEFT FINANCE 7 1/4 02/02/2	XS0484209159	5 144	4 726	200
RUSSIAN RAIWAYS 3.374 05/20/2021	XS0919581982	4 828	5 611	200
RUSSIAN RAIWAYS 8,3 4/2/2019	XS0764253455	7 305	7 179	190
SKYLNF 1 1/2 09/15/21	XS1109741246	3 812	3 754	140
SPP 07/18/20	XS0953958641	5 796	5 659	200
SPP DISTRIBUCIA 2 5/8 06/23 2	XS1077088984	5 762	5 572	200
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4 1/4 05/09/20	XS0927634807	4 951	4 352	200
Turkey Government Bond 10.5 01/2020	TRT150120T16	7 570	6 499	11 500

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
TURKIYE HALK BANKASI 3 7/8 02/05/2	XS0882347072	4 840	4 149	200
TURKIYE IS BANKASI 5 06/25/21	XS1079527211	5 039	4 277	200
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 3 1/2 06/17/19	XS1077629225	8 205	7 999	300
VNESHECONOMBANK 6.902 07/09/2	XS0524610812	5 013	4 748	200
VTB BANK 6.551 10/13/20	XS0548633659	5 084	4 678	200
YAPI VE KREDI BANKASI 4 01/22/20	XS0874840688	7 351	6 458	300

Bankovní účty	Částka (v tis. Kč)
Běžné účty	18 541
Termínované vklady	0

Skladba a změny majetku v portfoliu fondu (v tis. Kč) a vývoj aktiv fondu

	31/12/2017	31/12/2016
AKTIVA CELKEM	373 049	386 565
Pohledávky za bankami a družstevními záložkami	18 541	7 787
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	18 541	7 787
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	0	0
Dluhové cenné papíry	279 849	308 903
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	32 283	26 268
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	247 566	282 635
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	72 032	69 875
Akcie	0	0
Podílové listy	72 032	69 875
Ostatní aktiva	2 627	0
Náklady a příjmy příštích období	0	0

Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů a o fondovém kapitálu na jednu akcii nebo podílový list tohoto fondu ke konci účetního období (tis. Kč)

Počet emitovaných PL	359 266 792
Počet PL vydaných během účetního období	0
Počet PL odkoupených během účetního období	10 756 157
Vlastní kapitál 31. 12. 2017 CELKEM (tis. Kč)	372 283
Vlastní kapitál 31. 12. 2016 CELKEM (tis. Kč)	378 042
Vlastní kapitál 31. 12. 2015 CELKEM (tis. Kč)	376 672
Vlastní kapitál 31. 12. 2014 CELKEM (tis. Kč)	---
Vlastní kapitál 31. 12. 2017 připadající na 1 PL (Kč)	1.0362
Vlastní kapitál 31. 12. 2016 připadající na 1 PL (Kč)	1.0217
Vlastní kapitál 31. 12. 2015 připadající na 1 PL (Kč)	0.9788
Vlastní kapitál 31. 12. 2014 připadající na 1 PL (Kč)	---
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000

Náklady fondu včetně úplaty investiční společnosti za obhospodařování majetku (v tis. Kč) od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017:

FIP 7/2020

Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	4 714
Poplatky za audit	19
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	71
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	3 773
Daň z příjmů	284
Úplata za výkon činnosti depozitáře + úschova CP u depozitáře	320
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	247
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	0

Údaje o výsledném objemu závazků (v tis. Kč)

FIP 7/2020

Závazky z pevných termínových operací - údaje z podrozvahy	311 505
Reálna hodnota z pevných termínových operací - údaje z rozvahy	279

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro podílníky fondu Fond Investičních Příležitostí 7/2020, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Se sídlem: Dlouhá 34, č.p. 713, 110 15 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Fond Investičních Příležitostí 7/2020, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Fond Investičních Příležitostí 7/2020, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na fondu a na společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále také „společnost“) nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace vztahující se k fondu uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku fondu a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve fondu a společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti a fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 30. dubna 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Daniela Hynštová
evidenční číslo 2235



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2017

Název společnosti: Pioneer – Fond Investičních Příležitostí 7/2020,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 - Michle

Právní forma: akciová společnost

IČO: 630 78 295

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 24. března 2018.

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2017

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
Pohledávky za bankami	18 541	7 787
V tom a/ splatné na požádání	18 541	7 787
Dluhové cenné papíry	279 849	308 903
V tom a/ vládních institucí	32 283	26 268
b/ ostatních subjektů	247 566	282 635
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	72 032	69 875
Ostatní aktiva	2 627	0
 AKTIVA CELKEM	 373 049	 386 565
<i>Pasiva:</i>		
Ostatní pasiva	448	8 204
Výnosy a výdaje příštích období	317	319
Kapitálové fondy	359 267	370 023
Emisní ážio/disážio	-268	131
Nerozdělený zisk z předchozích období	7 888	-8 204
Zisk/Ztráta za účetní období	5 397	16 092
 PASIVA CELKEM	 373 049	 386 565

Pioneer - Fond investiční příležitostí 7/2020,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2017

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
Pohledávky z pevných termínových operací	313 853	335 152
Hodnoty předané do obhospodařování	372 284	378 042
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	686 137	713 194
<i>Podrozvahová pasiva:</i>		
Závazky z pevných termínových operací	311 505	342 829
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	311 505	342 829

Pioneer - Fond investiční příležitostí 7/2020,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
Identifikační číslo: 63078295
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 24. března 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	11 489	12 461
v tom úroky z dluhových cenných papírů	11 489	12 456
v tom úroky z běžných účtů	0	5
Náklady na úroky a podobné náklady	-1	0
Výnosy z poplatků a provizí	219	333
Náklady na poplatky a provize	-100	-101
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-1 596	8 120
Správní náklady	-4 330	-4 306
Zisk/Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	5 681	16 507
Daň z příjmů	-284	-415
Zisk/Ztráta za účetní období po zdanění	5 397	16 092

Pioneer - Fond investiční příležitostí 7/2020,
Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
 Sídlo: Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00
 Identifikační číslo: 63078295
 Právní forma: otevřený podílový fond
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Datum sestavení: 24. března 2018

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

	Kapitálové fondy	Emisní ážio/disážio	Nerozdělený zisk	Zisk/Ztráta	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2015	384 821	55	0	-8 204	376 672
Úhrada ztráty 2015	0	0	-8 204	8 204	0
Zisk za účetní období	0	0	0	16 092	16 092
Prodej podílových listů	746	7	0	0	753
Odkup podílových listů	-15 544	69	0	0	-15 475
Zůstatek k 31. prosinci 2016	370 023	131	-8 204	16 092	378 042
Rozdělení zisku roku 2016	0	0	16 092	-16 092	0
Zisk za účetní období	0	0	0	5 397	5 397
Prodej podílových listů	0	0	0	0	0
Odkup podílových listů	-10 756	-399	0	0	-11 155
Zůstatek k 31. prosinci 2017	359 267	-268	7 888	5 397	372 284

PIONEER - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Historické údaje

Podílový fond Pioneer – Fond investičních příležitostí 7/2020, otevřený podílový fond, Pioneer investiční společnost, a.s. (dále jen „Fond“) vznikl dne 25. května 2015 zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou.

Fond zahájil svou činnost 20. července 2015. Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je založen na dobu určitou. Fond je speciálním fondem podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Fond není řídicím ani podřízeným fondem. Fond je speciálním fondem cenných papírů, přičemž jde o smíšený fond s konzervativním portfoliem.

Investičním cílem Fondu je dosáhnout kapitálového zhodnocení majetku během 5tileté periody investováním do investičních nástrojů, především státních a korporátních dluhopisů investičního i neinvestičního stupně, akcií a akciových investičních fondů (zpravidla ze skupiny Pioneer Investments), nástrojů peněžního trhu a dalších investičních nástrojů obchodovaných na kapitálových trzích, při dosažení lepší likvidity, nižšího rizika a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích.

Aktuální znění statutu Fondu nabylo platnosti dne 28. února 2017.

Fond byl do dne 31.12.2017 obhospodařován společností Pioneer investiční společnost, a.s., která k tomuto dni zanikla bez likvidace v důsledku vnitrostátní fúze formou sloučení se společností Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1, Dlouhá 34, č.p. 713, PSČ 110 15, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524, IČO 60196769, která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení její jmění. Česká národní banka udělila oběma společnostem povolení k fúzi formou sloučení svým rozhodnutím č.j. 2017/158960/CNB/570 ze dne 29.11.2017. Obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

PIONEER - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je tak od 1.1.2018 Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., (dále také „ACRIS“). ACRIS vznikla dne 1.5.1994 a je právním nástupcem Investiční kapitálové společnosti KB, spol. s r.o., se sídlem na Příkopě 33, IČO 16193946, která vznikla dne 27.3.1991. Základní kapitál ACRIS činí 50 000 000,- Kč a byl splacen dne 4.4.1991.

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. je k datu vyhotovení této účetní závěrky 100% vlastněna společností Amundi Asset Management S.A., se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika. Hlavním a jediným akcionářem společnosti Amundi Asset Management S.A. je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. 70,0 %. Zbýlá část akcií Amundi S.A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. ACRIS patří do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

Fond byl ke dni 17.2.2018 přejmenován na Amundi CR – Fond Investičních Příležitostí 7/2020, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

Obecné informace

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu činí 1 Kč.

Fond může podstatnou část majetku alokovat do investičních nástrojů obchodovaných na evropských rozvíjejících se trzích (Emerging markets), včetně Ruska a Turecka nebo emitovaných subjekty se sídlem v těchto zemích.

Fond nekopíruje ani nesleduje žádný index nebo ukazatel (benchmark).

Investičním cílem Fondu je pak dosáhnout lepšího zhodnocení investic podílníků než činí vývoj indexů zaměřených na globální akciové trhy.

Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům a událostem na finančních trzích nelze plně zaručit dosažení stanoveného investičního cíle. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob a účelem ochrany podílníků.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., člen bankovní skupiny UniCredit, IČ: 64948242, akciová společnost řádně založená v souladu s právním řádem České republiky, se sídlem Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

Údaje o svěřeni obhospodařování majetku nebo činnosti jiné osobě

Společnost, resp. obhospodařovatel fondu, může při splnění podmínek daných § 23 až § 25 ZISIF k efektivnějšímu obhospodařování majetku fondu pověřit na základě smlouvy obhospodařování majetku fondu jiného.

Od 1. ledna 2009 došlo na základě smlouvy ke svěřeni obhospodařování majetku Fondu společnosti Pioneer Investments Austria GmbH, společnosti skupiny Amundi, se sídlem Lassallestraße 1, A-1020 Vienna.

PIONEER - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

Společnost zajistila, aby svěřeni obhospodařování majetku Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu a aby svěřením obhospodařování majetku Fondu nehrozil střet zájmů mezi Společností nebo klienty a společností Pioneer Investments Austria GmbH. Smlouva mezi Společností a Pioneer Investments Austria GmbH byla ke dni 18.3.2018 ukončena.

Smlouva o svěřeni některých činností souvisejících s kolektivním investováním

Společnost, resp. administrátor, může při splnění podmínek daných § 50 až § 52 ZISIF pověřit výkonem činností souvisejících s administrací fondu, jinou společností. Společnost pověřila výkonem níže uvedených činností souvisejících s administrací Fondu společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (do 30.10.2017 pod názvem Pioneer Asset Management, a.s.).

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. zajišťuje vedení evidence podílových listů Fondu a vedení seznamu podílníků Fondu, vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vypořádávání veškerých požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu.

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. vyřizuje dotazy a stížnosti podílníků Fondu, zajišťuje uzavírání smluv o vydání podílových listů Fondu a přijímání veškerých dalších požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu, vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu, zajišťuje nabízení podílových listů Fondu a propagaci služeb Společností a nabízených produktů.

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků na výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasív. Pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

PIONEER - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

b) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Fond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich

pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena zveřejňovaná domácí nebo zahraniční burzou cenných papírů nebo jiným veřejným trhem k datu ocenění za předpokladu, že cenný papír lze za takovou cenu prodat. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená jako upravená hodnota cenného papíru odsouhlasená s Depozitářem.

V souvislosti se situací na finančních trzích Fond věnoval zvýšenou pozornost sledování vývoje jednotlivých tržních faktorů a cen ovlivňujících přecenění všech instrumentů v portfoliu Fondu.

Významnou prioritou Fondu se stalo zejména hodnocení kreditního rizika jednotlivých emitentů cenných papírů.

c) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení je zanedbatelná.

d) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

e) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

PIONEER - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Všechny deriváty jsou sjednány za účelem zajištění, nicméně zajišťovací účetnictví není aplikováno z důvodů administrativní náročnosti.

f) Vlastní kapitál Fondu

Hodnota podílového listu, za kterou mohou investoři koupit či prodat podílové listy, je vypočítávána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu celkově vydaných podílových listů.

g) Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Prémie či diskont u dluhových cenných papírů jsou rovnoměrně rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti. Úrokové výnosy také zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně.

h) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

i) Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Odložená daň se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

j) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

PIONEER - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

k) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení Společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

l) Kapitálové fondy a emisní ážio/disážio

V položce „Kapitálové fondy“ je zahrnuta nominální hodnota vydaných podílových listů.

V položce „Emisní ážio/disážio“ je zachycen rozdíl mezi kurzem podílového listu, za který byly podílové listy nakoupeny nebo zpětně odkoupeny a jeho nominální hodnotou. Pokud je tento kurz podílového listu větší než nominální hodnota jedná se o ážio, v opačném případě jde o disážio.

Investice do fondu je zaúčtována ke dni připsání na běžný účet fondu proti účtu Závazky k podílníkům při vydání podílových listů (součást položky „Ostatní pasiva“). Následně jakmile je znám kurz podílového listu ke dni investice, dochází k vydání podílových listů fondu odúčtováním závazku z účtu Závazky k podílníkům při vydání PL proti položce „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“. Částka investice je dále snížena o případné přírážky při investici v souladu se statutem fondu.

Při odkupu podílových listů z fondu je ke dni pokynu k odkupu odúčtována částka odkupu z položky „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“ proti Závazkům k podílníkům při odkupu (součást položky „Ostatní pasiva“). Následně je v zákonné lhůtě částka za zpětný odkup podílových listů vyplacena z běžného účtu fondu a je odúčtován Závazek k podílníkům při odkupu podílových listů. Částka odkupu může být snížena o případné srážky při zpětném odkupu v souladu se statutem fondu.

4 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Úroky z běžných účtů	0	5
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	11 489	12 456
Celkem	11 489	12 461

5 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Náklady na poplatky a provize		
Bankovní poplatky	81	90
Poplatky z obchodování	19	11
Celkem	100	101

PIONEER - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

6 ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	-29 086	15 505
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	27 863	-7 215
Kurzové rozdíly	-373	-170
Celkem	-1 596	8 120

7 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Správní náklady		
Poplatky za obhospodařování	3 773	3 755
Poplatky Depozitáři	320	319
Audit, právní a daňové poradenství	71	71
Ostatní správní náklady	166	161
Celkem	4 330	4 306

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Poplatek za obhospodařování placený Společností činí 1 % průměrné hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu zjištěné k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Poplatek Depozitáři činí 0,07 % průměrné hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

8 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Běžné účty u bank	18 541	7 787
Celkem	18 541	7 787

PIONEER - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

9 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (v tržní hodnotě).

tis. Kč		31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vydané finančními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	96 407	117 085
Vydané nefinančními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	151 159	165 550
Vydané vládními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	32 283	26 268
Celkem		279 849	308 903

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“) včetně ČR a to zejména trh krátkodobých dluhopisů ČNB, London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse. Z titulu vyšší likvidity je v případě vybraných dluhopisů obchodováno také na mimoburzovním trhu (OTC).

10 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

tis. Kč		31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vydané finančními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	72 032	69 875
Vydané nefinančními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	0	0
Vydané pojišťovacími institucemi	Kótované na jiném trhu CP	0	0
Celkem		72 032	69 875

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“) a to zejména London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse.

11 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč		31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ostatní aktiva			
Finanční deriváty		2 627	0
Celkem		2 627	0

PIONEER - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

12 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ostatní pasiva		
Zúčtování se státním rozpočtem	76	415
Finanční deriváty	279	7 677
Ostatní závazky	93	112
Celkem	448	8 204

13 VLASTNÍ KAPITÁL

a) Vlastní kapitál na podílový list

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Dluhové cenné papíry	279 849	308 903
Akcie	72 032	69 875
Portfolio celkem	351 881	378 778
Běžné účty u bank	18 541	7 787
Ostatní aktiva	2 627	0
Celková aktiva Fondu	373 049	386 565
Mínus:		
- ostatní pasiva	- 448	-8 204
- výnosy a výdaje příštích období	-317	-319
Vlastní kapitál Fondu	372 284	378 042
Počet vydaných podílových listů (kusy)	359 266 792	370 022 949
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,0362	1,0217

Aktuální hodnota podílového listu se stanoví jako podíl vlastního kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list. Vydávání a odkup podílových listů je upraveno o přírážku nebo srážku k aktuální hodnotě podílového listu, placenou Společností a stanovenou Statutem Fondu.

b) Kapitálové fondy, emisní ážio

Kapitálové fondy a emisní ážio představují vydané podílové listy a krytí ztráty minulých let.

tis. Kč	Počet podílových listů	Nominální hodnota	Emisní ážio/disážio
Zůstatek k 31. prosinci 2015	384 821 222	384 821	55
Prodané podílové listy	746 241	746	7
Odkoupené podílové listy	-15 544 514	-15 544	69
Zůstatek k 31. prosinci 2016	370 022 949	370 023	131
Prodané podílové listy	0	0	0
Odkoupené podílové listy	-10 756 157	-10 756	-399
Zůstatek k 31. prosinci 2017	359 266 792	359 267	-268

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili k 31. prosinci 2017 (31. prosinci 2016) žádné podílové listy.

PIONEER - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

13 VLASTNÍ KAPITÁL (pokračování)

c) Rozdělení hospodářského výsledku

Představenstvo navrhne rozdělení zisku roku 2017 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk/ Neuhrazená ztráta
Zůstatek k 31. prosinci 2017	0	7 888
Zisk roku 2017	5 397	0
Návrh na rozdělení zisku roku 2017:		
Rozdělení zisku	-5 397	5 397
Celkem	0	13 285

14 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za běžné období

tis. Kč	2017	2016
Zisk/Ztráta před zdaněním	5 681	16 507
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Odečet daňové ztráty z předchozích let	0	-8 204
Daňový základ	5 681	8 303
Daň z příjmů ve výši 5 %	284	415
Splatná daň z příjmů	284	415

PIONEER - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

15 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Aktiva		
Běžné účty u Depozitáře	0	7 768
Reálná hodnota derivátů uzavřených s Depozitářem	0	0
Závazky		
Reálná hodnota derivátů uzavřených s Depozitářem	0	7 677
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	317	319
Poplatek Depozitáři	0	27

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Výnosy		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	0	5
Zisk z měnových derivátů uzavřených s Depozitářem	17 058	9 908
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	3 773	3 755
Poplatky placené Depozitáři	160	319
Ztráta z měnových derivátů uzavřených s Depozitářem	827	17 123
Bankovní poplatky Depozitáři	41	84

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami. S účinností od 3.7.2017 již není Depozitář spřízněnou osobou.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve Statutu Fondu.

V roce 2017 (2016) Fond nerealizoval s Depozitářem jako protistranou žádné nákupy ani prodeje cenných papírů.

16 FINANČNÍ NÁSTROJE – RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu Fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

PIONEER - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

17 FINANČNÍ NÁSTROJE – RIZIKO LIKVIDITY (POKRAČOVÁNÍ)

31. prosince 2017

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	18 541	0	0	0	0	0	18 541
Dluhové cenné papíry	0	7 934	7 207	264 708	0	0	279 849
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	0	72 032	72 032
Jiná aktiva	0	2 627	0	0	0	0	2 627
Celkem aktiva	18 541	10 561	7 207	264 708	0	72 032	373 049
Jiné závazky	0	-689	-76	0	0	0	-765
Čistá výše aktiv	18 541	9 872	7 131	264 708	0	72 032	372 284

31. prosince 2016

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	7 787	0	0	0	0	0	7 787
Dluhové cenné papíry	0	2 175	2 369	285 348	19 011	0	308 903
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	0	69 875	69 875
Jiná aktiva	0	0	0	0	0	0	0
Celkem aktiva	7 787	2 175	2 369	285 348	19 011	69 875	386 565
Jiné závazky	0	-8 108	-415	0	0	0	-8 523
Čistá výše aktiv	7 787	-5 933	1 954	285 348	19 011	69 875	378 042

PIONEER - FOND INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ 7/2020,

Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

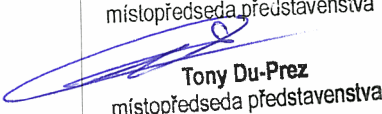

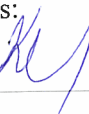
Rok končící 31. prosince 2017

18 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení účetní závěrky nebyly vedení Společnosti známy žádné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Dne 1.1.2018 obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. – viz. bod 2 „Všeobecné informace“, strana 1 Přílohy.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Schváleno:	Razítko a podpis statutárního orgánu: Ing. Pavel Hoffman místopředseda představenstva	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
24. března 2018	 Tony Du-Prez místopředseda představenstva	Jméno a podpis: Sylva Králová 	Jméno a podpis: Sylva Králová 
	Amundi Czech Republic investiční společnost, a.s. Dlouhá 34, 110 15 Praha 1 IČO: 60196769 DIČ: CZ60196769	tel.: 296 354 721	tel.: 296 354 721

Důvěru
je třeba si získat

Amundi
ASSET MANAGEMENT

WWW.AMUNDI.CZ