
Důvěru
je třeba si získat

Amundi

ASSET MANAGEMENT

Pololetní zpráva

fondů obhospodařovaných společností
Pioneer investiční společnost, a. s.

30.6.2017

Pololetní zpráva investičních fondů obhospodařovaných společností Pioneer investiční společnost, a.s.

Obsah

Část I.

Fondy obhospodařované společností za období 1.1.2017 – 30.6.2017	1
údaje o SPOLEČNOSTI.....	2
Představenstvo SPOLEČNOSTI (ke dni 30.6.2017).....	2
Dozorčí rada SPOLEČNOSTI (ke dni 30.6.2017)	2
Významné události po rozvahovém dni	2
Identifikační údaje o depozitáři.....	3
Depozitář fondů.....	3
Úschova nebo jiné opatrování majetku	3
Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik	3

Část II.

Pioneer – Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.....	4
Pioneer – obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.....	8
Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.....	12
Pioneer – dynamický fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	16
Pioneer – akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	20
BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	24
RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.....	28
Pioneer All-Star Selection, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (třída A, I).....	32
Pioneer – Fond Investičních Příležitostí 7/2020	36

Část I.

Fondy obhospodařované společnostmi za období 1.1.2017 – 30.6.2017:

- Pioneer – Sporokonto**, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
(SIN 770030000234);
- Pioneer – obligační fond**, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
(SIN 770020000269);
- Pioneer – obligační plus**, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
(ISIN CZ0008473329);
- Pioneer – dynamický fond**, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
(ISIN CZ0008471018);
- Pioneer – akciový fond**, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
(SIN 770030000143);
- 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)
- Pioneer All-Star Selection**, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond;
(třída A) (ISIN CZ0008474517)
(třída I) (ISIN CZ0008474509)
- Pioneer – Fond Investičních Příležitostí 7/2020**, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
(ISIN CZ0008474780)
- Pioneer – Premium fond 2**, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond;
(ISIN CZ0008473246)

Pioneer investiční společnost, a.s.

údaje o SPOLEČNOSTI

Pioneer investiční společnost, a.s. (dále také „**společnost**“ nebo „**investiční společnost**“), je právnická osoba, akciová společnost, založená 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., má sídlo v Praze 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00.

IČ: 63 07 82 95
DIČ: CZ63078295

Předmětem podnikání společnosti je 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 přelicencování.

Představenstvo SPOLEČNOSTI (ke dni 30.6.2017)

Mgr. Roman Pospíšil, MBA – předseda
Ing. Vendulka Klučková – místopředseda
Bc. Dalibor Valter – člen

Dozorčí rada SPOLEČNOSTI (ke dni 30.6.2017)

Werner Kretschmer – předseda
Stefano Pregolato - člen
Paolo Iannone – člen
CHRISTOPHE EUGÉNE JEAN LEMARIE – člen od 3.7. 2017

Významné události po rozvahovém dni

Společnost je od 3.7.2017 100% vlastněna společností Amundi Asset Management, Société Anonyme se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika.

Jediným akcionářem společnosti Amundi Asset Management, Société Anonyme je společnost Amundi, Société Anonyme, jejímž hlavním akcionářem je společnost Crédit Agricole S.A, která drží přibližně 70 % akcií. Zbýlá část akcií Amundi, Société Anonyme je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. Společnost patří podle Zákona o účetnictví do konsolidačního celku společnosti Crédit Agricole S.A.

Identifikační údaje o depozitáři

Depozitář fondů

Depozitářem fondů k 30.6.2017 (po celé první pololetí 2017) byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, se sídlem Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, 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 S.A., 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, na společnost The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, company number 0806.743.159 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.

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.

Společnost při správě majetku fondů v omezené míře používá finančních derivátů, jejichž cíle je především eliminovat dopady vývoje kurzu měn v nichž jsou jednotlivá aktiva denominována. Způsob a výše zajištění je dána statutem každého fondu, který rovněž určuje minimální a maximální rozsah uplatnění zajišťovacích derivátů. K obchodování s těmito finančními nástroji jsou využívány pouze hodnověrné protistrany, jako jsou lokální pobočky mezinárodních bank.

Část II.

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

Depozitářem fondů k 30.6.2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. - viz Depozitář fondů, str.3.

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

PORTFOLIO MANAŽEŘI

Portfolio fondu Pioneer- Sporokonto 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 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 EUR 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. Dalším členem týmu je **Florian Herzog**.



Florian Herzog je portfolio manažerem ve skupině Pioneer Investments Austria se sídlem ve Vídni. Je zodpovědný za správu portfolií dluhopisových cenných papírů. Florian Herzog do skupiny Pioneer Investments nastoupil v roce 2007. Je držitelem magisterského titulu v 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.

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2017:

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis.Kč)	Celková reálná hodnota (tis.Kč)	Počet jednotek
ABBEY FLOAT 08/13/19	XS1098036939	13 628	13 244	500
AT T FLOAT 06/04/19	XS1144084099	13 598	13 191	500
AUTOROUTES PARIS FLOAT 03/31/1	FR0011884899	13 648	13 238	5
BAC FLOAT 06/19	XS1079726763	27 355	26 514	1 000
BNP Float 01/25/18	XS0877209188	15 063	15 066	15
BPCEGP FLOAT 19	FR0011734961	10 070	10 062	2
CARREFOUR BANQUE FLOAT 03/20	XS1206712868	27 096	26 380	1 000
CESDRA Float 18	CZ0003510885	49 102	48 892	12
CETIN 0.2 12/06/17	XS1529936251	15 002	15 017	15
CITIGROUP INC FLOAT 11/11/19	XS1135549167	19 051	18 494	700
CREDIT AGRICOLE Float 02/01/18	XS0880210702	25 195	25 178	25
DEUTSCHE BANK Float 04/15/19	DE000DB7XHM0	10 657	10 515	4
DEUTSCHE BANK FLOAT 06/23/21	XS1437011585	13 538	13 721	130
EP ENERGY 5 7/8 11/19	XS0783933350	15 301	14 872	500
ERSTE BANK FLOAT 12/02/19	AT0000A1AUY6	20 174	20 116	2 000
ERSTE BANK Float 19	AT0000A14QE4	23 143	23 106	230
GAZPRU 4 5/8 10/15/18	XS1307381928	8 114	7 938	280
General Electric Float 2018	XS0884604728	30 078	30 104	15
GOLDMAN SACHS GROUP FLOAT 05/29/20	XS1240146891	9 490	9 260	350
HYPO NOE GRUPPE BANK Float 09/2020	AT0000A1GD94	14 920	14 850	148
HZL KB VAR/2018	CZ0002003064	10 110	10 061	1 000
INTESA SANPAOLO FLOAT 04/19/2022	XS1599167589	13 441	13 256	500
LEASEPLAN Float 11/19/20	XS1322528230	15 078	15 160	150
Morgan Stanley Float 11/2019	XS1139320151	27 274	26 490	1 000
NIBCAP FLOAT 01/20/2	XS1348933380	18 014	18 048	180
PGE SWEDEN AB	XS1075312626	13 941	13 488	500
RBI AV 0,85 06/15/21	AT000B013867	9 087	9 093	3
SANTAN FLOAT 03/04/20	XS1195284705	27 204	26 423	10
SKYLNFloat 04/01/20	XS1212467911	27 312	26 552	1 000
SOCIETE GENERALE FLOAT/18	XS0922134639	21 247	21 137	7
VOLKSWAGEN float 04/08/19	XS1054089609	24 988	25 047	25
VORALBERG - HYPO 0.8 03/08/21	XS1374538434	9 000	9 022	3
WELLS FARGO Float 01/31/2022	XS1558022866	13 503	13 160	500

Hodnota vyplacených výnosů:

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

Rozvaha (balance) k 30.6.2017 (tis. Kč)

Aktiva celkem	791 963
Pohledávky za bankami a družst.záložnami Σ	148 775
Pohl. za bankami a družst.zálož. splatné na pož.	148 775
Pohl. za bankami a družst. zálož.-ost. pohledávky	0
Dluhové cenné papíry Σ	634 804
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	11 800
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	623 004
Akcie, podílové listy a ostatní podíly Σ	0
Akcie	0
Podílové listy	0
Ostatní aktiva	8 384
Náklady a příjmy příštích období	0
Pasiva celkem	791 963
Ostatní pasiva	3 962
Výnosy a výdaje příštích období	388
Emisní ážio	-389 134
Kapitálové fondy	485 704
Oceňovací rozdíly	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta př období	687 126
Zisk nebo ztráta za účetní období	-3 083
Závazky vůči bankám a DZ - ostatní závazky	7 000

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

	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
AKTIVA CELKEM	791 963	844 619
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	148 775	161 559
Pohledávky za bankami a DZ-splatné na požádání	148 775	141 553
Pohledávky za bankami a DZ-ostatní pohledávky	0	20 006
Dluhové cenné papíry	634 804	682 537
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	11 800	5 109
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	623 004	677 428
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0
Akcie	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní aktiva	8 384	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

Počet emitovaných PL	485 704 074
Vlastní kapitál PF (tis. Kč)	780 614
Vlastní kapitál připadající na 1 PL (Kč)	1.6072
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2017 do 30.6.2017:

SPO	3 195 528.53 Kč
Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	6 000.00 Kč
Poplatky za audit	87 120.00 Kč
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	2 415 064.98 Kč
Daň z příjmů	-9.12 Kč
Úplata za výkon činnosti depozitáře+úschova CP u depozitáře	569 867.14 Kč
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	47 748.39 Kč
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	69 737.14 Kč

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

Depozitářem fondů k 30.6.2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. - viz Depozitář fondů, str. 3.

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

PORTFOLIO MANAŽEŘI

Portfolio fondu Pioneer- obligační fond 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 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 EUR 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. Dalším členem týmu je **Florian Herzog**.



Florian Herzog je portfolio manažerem ve skupině Pioneer Investments Austria se sídlem ve Vídni. Je zodpovědný za správu portfolií dluhopisových cenných papírů. Florian Herzog do skupiny Pioneer Investments nastoupil v roce 2007. Je držitelem magisterského titulu v 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.

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2017:

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	21 017	21 076	7
CESDRA Float 18	CZ0003510885	61 378	61 115	15
CEZ 4,6 05/23	XS0622499787	24 726	24 326	4
ERSTE BANK Float 19	AT0000A14QE4	26 362	26 321	262
LEASEPLAN Float 11/19/20	XS1322528230	25 130	25 266	250
NETGAS 2 1/4 01/28/21 CZK	XS1090620730	38 082	37 968	361
PRAGUE CITY 4,25 05/21	CZ0001500110	71 632	70 167	61
RBIAV 0,85 06/15/21	AT000B013867	24 233	24 248	8
SD 0.45 10/25/23	CZ0001004600	61 253	61 026	6 000
SD 0.95 05/15/30	CZ0001004477	72 479	69 299	7 133
SD 1.00 06/2026	CZ0001004469	57 987	55 813	5 500
SD 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	130 321	125 400	10 700
SD 2,4 09/17/25	CZ0001004253	141 828	138 521	12 000
SD 3,75 09/20	CZ0001001317	140 169	138 204	12 000
SD 3,85 09/21	CZ0001002851	84 485	83 427	7 000
SD 4,7 09/12/22	CZ0001001945	195 073	193 147	15 100
SD 4.2 12/36	CZ0001001796	69 734	63 965	4 350
SD 5,7 05/25/24	CZ0001002547	197 107	192 146	13 950
SEVEROMORAVSKE OSTRAVA 2 5/8 07/22	CZ0003512824	33 786	33 454	11
UNICREDIT BANK 6 04/27/18	CZ0002002520	26 878	26 376	25 000 000
VOLKSWAGEN float 04/08/19	XS1054089609	24 988	25 047	25
VORALBERG - HYPO 0.8 03/08/21	XS1374538434	24 000	24 060	8

Hodnota vyplacených výnosů:

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

Rozvaha (balance) k 30.6.2017 (tis. Kč)

Aktiva celkem	2 031 048
Pohledávky za bankami a družst.záložnami Σ	370 809
Pohl. za bankami a družst.zálož. splatné na pož.	370 809
Pohl. za bankami a družst. zálož.-ost. pohledávky	0
Dluhové cenné papíry Σ	1 654 950
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	1 137 723
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	517 227
Akcie, podílové listy a ostatní podíly Σ	0
Akcie	0
Podílové listy	0
Ostatní aktiva	5 289
Náklady a příjmy příštích období	0
Pasiva celkem	2 031 048
Ostatní pasiva	1 716
Výnosy a výdaje příštích období	2 519
Emisní ážio	-288 773
Kapitálové fondy	959 302
Oceňovací rozdíly	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta př období	1 401 188
Zisk nebo ztráta za účetní období	-44 904

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

	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
AKTIVA CELKEM	2 031 048	2 129 715
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	370 809	167 038
Pohledávky za bankami a DZ-splatné na požádání	370 809	167 038
Pohledávky za bankami a DZ-ostatní pohledávky	0	0
Dluhové cenné papíry	1 654 950	1 958 522
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	1 137 723	1 433 812
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	517 227	524 710
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0
Akcie	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní aktiva	5 289	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

Počet emitovaných PL	959 301 552
Vlastní kapitál PF (tis. Kč)	2 026 813
Vlastní kapitál připadající na 1 PL (Kč)	2.1128
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2017 do 30.6.2017:

OBL	17 540 036.04 Kč
Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	4 900.00 Kč
Poplatky za audit	87 120.00 Kč
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	15 355 101.56 Kč
Daň z příjmů	-49.93 Kč
Úplata za výkon činnosti depozitáře+úschova CP u depozitáře	1 703 730.01 Kč
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	341 059.48 Kč
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	48 174.92 Kč

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

Depozitářem fondů k 30.6.2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. - viz Depozitář fondů, str. 3.

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

PORTFOLIO MANAŽEŘI

Portfolio fondu Pioneer- obligační plus 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 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 EUR 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. Dalším členem týmu je **Florian Herzog**.



Florian Herzog je portfolio manažerem ve skupině Pioneer Investments Austria se sídlem ve Vídni. Je zodpovědný za správu portfolií dluhopisových cenných papírů. Florian Herzog do skupiny Pioneer Investments nastoupil v roce 2007. Je držitelem magisterského titulu v 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.

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2017:

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis.Kč)	Celková reálná hodnota (tis.Kč)	Počet jednotek
BGARIA2.95 09/24	XS1083844503	5 979	5 974	200
CETIN 0.2 12/06/17	XS1529936251	3 000	3 003	3
EP ENERGY 4 3/8 05/01/18	XS0808636244	5 108	4 910	180
HUNGARY GOV BOND 7 1/2 11/12/20	HU0000402235	4 883	4 836	4 500
HUNGARY GOV BONDHGB 6 11/23 23A	HU0000402383	5 143	5 094	4 750
NETGAS 2 1/4 01/28/21 CZK	XS1090620730	5 696	5 679	54
POLAND BOND POLGB 4 10/25/23	PL0000107264	11 572	12 195	1 800
POLAND BOND POLGB 5 3/4 10/25/21	PL0000106670	9 763	10 181	1 400
POLAND BOND POLGB 1 1/2 04/25/20	PL0000108510	9 491	9 790	1 600
POLAND BOND POLGB 2 1/2 07/18	PL0000107595	7 872	8 068	1 260
POLAND BOND POLGB 2 1/2 074/25/2	PL0000108866	6 154	6 552	1 090
POLAND BOND POLGB 3 1/4 07/25	PL0000108197	9 134	9 676	1 500
POLAND BOND POLGB 5 1/2 10/19	PL0000105441	11 938	12 332	1 780
POLAND BOND POLGB 5 3/4 09/22	PL0000102646	11 980	12 560	1 700
POLAND5 1/4 01/25	XS0479333311	3 559	3 505	100
PRAGUE CITY 4,25 05/21	CZ0001500110	9 394	9 202	8
RAIFFEISEN BANK 0 3/4 11/19	XS1132335248	5 418	5 296	200
RBIAV 0,85 06/15/21	AT000B013867	3 029	3 031	1
Republika Slovenija 2 1/8 07/28/25	SI0002103545	3 027	2 965	100
Republika Slovenija 2,25 03/2032	SI0002103602	4 411	4 339	150
ROMANIA 2 7/8 05/26/28	XS1420357318	5 601	5 424	200
RUSSIA 7.05 01/28	RU000A0JTK38	4 608	4 566	12 000
RUSSIA 7.6 04/14/21	RU000A0JREQ7	7 004	6 644	17 000
RUSSIA 8.15 02/03/27	RU000A0JS3W6	3 351	3 322	8 000
SD 0.95 05/15/30	CZ0001004477	2 989	2 915	300
SD 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	14 737	14 181	1 210
SD 2,4 09/17/25	CZ0001004253	5 910	5 772	500
SD 3,85 09/21	CZ0001002851	3 621	3 575	300
SD 4,7 09/12/22	CZ0001001945	4 522	4 477	350
SD 5,7 05/25/24	CZ0001002547	14 130	13 774	1 000
SPP 2 5/8 02/25	XS1185941850	3 204	3 117	110
Turkey Government Bond 10.6 02/20	TRT110226T13	3 634	3 446	5 000
Turkey Government Bond 8.5 09/202	TRT140922T17	2 996	2 851	4 600
Turkey Government Bond 8.5 07/10/1	TRT100719T18	3 386	3 267	5 000

Hodnota vyplacených výnosů:

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

Rozvaha (balance) k 30.6.2017 (tis.Kč)

Aktiva celkem	267 358
Pohledávky za bankami a družst.záložnami Σ	32 486
Pohl. za bankami a družst.zálož. splatné na pož.	32 486
Pohl. za bankami a družst. zálož.-ost. pohledávky	0
Dluhové cenné papíry Σ	233 219
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	198 980
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	34 239
Akcie, podílové listy a ostatní podíly Σ	0
Akcie	0
Podílové listy	0
Ostatní aktiva	1 653
Náklady a příjmy příštích období	0
Pasiva celkem	267 358
Ostatní pasiva	1 055
Výnosy a výdaje příštích období	232
Emisní ážio	-24 745
Kapitálové fondy	210 643
Oceňovací rozdíly	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta př období	80 211
Zisk nebo ztráta za účetní období	-38

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

	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
AKTIVA CELKEM	267 358	299 288
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	32 486	8 600
Pohledávky za bankami a DZ-splatné na požádání	32 486	8 600
Pohledávky za bankami a DZ-ostatní pohledávky	0	0
Dluhové cenné papíry	233 219	289 966
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	198 980	250 348
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	34 239	39 618
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0
Akcie	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní aktiva	1 653	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

Počet emitovaných PL	210 643 117
Vlastní kapitál PF (tis. Kč)	266 071
Vlastní kapitál připadající na 1 PL (Kč)	1.2631
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2017 do 30.6.2017:

OBP	1 916 929.47 Kč
Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	23 700.00 Kč
Poplatky za audit	51 606.50 Kč
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	1 464 822.31 Kč
Daň z příjmů	2 329.49 Kč
Úplata za výkon činnosti depozitáře+úschova CP u depozitáře	311 293.48 Kč
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	14 281.08 Kč
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	48 896.61 Kč

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

Depozitářem fondů k 30.6.2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. - viz Depozitář fondů, str. 3.

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

PORTFOLIO MANAŽEŘI



Portfolio manažerem fondu je **Petr Zajíc**. Po absolvování makléřských zkoušek v roce 1994 zastával řadu pozic v předních českých finančních společnostech - ČSOB, Expandia Finance, Patria Finance. Jeho specializací jsou globální akciové trhy. Ve skupině Pioneer Investments pracuje od roku 2002. Od 1.1.2009 je členem týmu portfolio manažerů ve Vídni, kde zodpovídá primárně za akciovou část portfolia fondů a asset alokaci. V rámci akciové části fondů na správě spolupracuje s mezinárodním týmem pro globální akcie skupiny Pioneer Investments v Dublinu.

Dluhopisová část fondů je spravována týmem **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 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 EUR 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. Dalším členem týmu je **Florian Herzog**.



Florian Herzog je portfolio manažerem ve skupině Pioneer Investments Austria se sídlem ve Vídni. Je zodpovědný za správu portfolií dluhopisových cenných papírů. Florian Herzog do skupiny Pioneer Investments nastoupil v roce 2007. Je držitelem magisterského titulu v 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.

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2017:

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
AKBANK T.A.S.	TRAAKBNK91N6	18 973	20 987	328 000
CESDRA Float 18	CZ0003510885	16 367	16 297	4
CEZ 4,6 05/23	XS0622499787	18 545	18 245	3
CEZ AS	CZ0005112300	27 520	25 472	64 000
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	45 037	52 504	59 400
GAZPROM OAO-SPON ADR	US3682872078	42 132	29 561	325 400
KOMERCNI BANKA AS	CZ0008019106	23 099	23 908	26 100
LUKOIL OAO-SPON ADR NEW	US69343P1057	36 534	28 391	25 400
MAGNIT RUB	RU000A0JKQU8	19 638	15 130	4 250
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HU0000068952	28 433	28 431	15 800
MONETA MONEY BANK a.s.	CZ0008040318	18 133	16 775	219 000
NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S JSC.	US6698881090	19 302	14 830	5 800
OTP BANK PLC	HU0000061726	24 614	25 780	33 600
PEGAS NONWOVENS SA	LU0275164910	11 535	13 764	15 000
PKO BANK POLSKI SA	PLPKO0000016	15 101	18 713	87 600
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLPZU0000011	12 817	17 414	63 000
PRAGUE CITY 4,25 05/21	CZ0001500110	17 615	17 254	15
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000123096	12 673	14 020	23 400
SBERBANK-SPONSORED ADR	US80585Y3080	47 282	37 847	159 320
SD 1.00 06/2026	CZ0001004469	16 869	16 236	1 600
SD 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	35 443	34 104	2 910
SD 2,4 09/17/25	CZ0001004253	27 184	26 550	2 300
SD 3,75 09/20	CZ0001001317	19 857	19 579	1 700
SD 3,85 09/21	CZ0001002851	32 587	32 179	2 700
SD 4,7 09/12/22	CZ0001001945	52 967	52 444	4 100
SD 4.2 12/36	CZ0001001796	16 031	14 705	1 000
SD 5,7 05/25/24	CZ0001002547	53 692	52 341	3 800
SD Float 11/2027	CZ0001004105	15 550	15 582	1 500
TURKIYE GARANTI BANKASI	TRAGARAN91N1	16 842	18 562	290 400
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT0000908504	15 075	16 965	26 200
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	US98387E2054	16 723	15 985	20 100

Hodnota vyplacených výnosů:

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

Rozvaha (balance) k 30.6.2017 (tis. Kč)

Aktiva celkem	1 318 940
Pohledávky za bankami a družst.záložnami Σ	145 296
Pohl. za bankami a družst.zálož. splatné na pož.	145 296
Pohl. za bankami a družst. zálož.-ost. pohledávky	0
Dluhové cenné papíry Σ	397 714
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	278 126
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	119 588
Akcie, podílové listy a ostatní podíly Σ	767 864
Akcie	767 864
Podílové listy	0
Ostatní aktiva	2 444
Náklady a příjmy příštích období	5 622
Pasiva celkem	1 318 940
Ostatní pasiva	68 997
Výnosy a výdaje příštích období	2 083
Emisní ážio	-394 867
Kapitálové fondy	1 222 879
Oceňovací rozdíly	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta př období	431 170
Zisk nebo ztráta za účetní období	-11 322

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

	30/06/2017	31/12/2016
AKTIVA CELKEM	1 318 940	1 368 217
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	145 296	95 837
Pohledávky za bankami a DZ-splatné na požádání	145 296	95 837
Pohledávky za bankami a DZ-ostatní pohledávky	0	0
Dluhové cenné papíry	397 714	464 398
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	278 126	342 260
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	119 588	122 138
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	767 864	803 138
Akcie	767 864	803 138
Podílové listy	0	0
Ostatní aktiva	2 444	2 989
Náklady a příjmy příštích období	5 622	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

Počet emitovaných PL	1 222 879 442
Vlastní kapitál PF (tis. Kč)	1 247 860
Vlastní kapitál připadající na 1 PL (Kč)	1.0204
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2017 do 30.6.2017:

DYN	18 242 330.70 Kč
Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	207 903.93 Kč
Poplatky za audit	117 491.00 Kč
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	12 832 490.95 Kč
Daň z příjmů	3 046 204.37 Kč
Úplata za výkon činnosti depozitáře+úschova CP u depozitáře	1 723 509.77 Kč
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	232 022.10 Kč
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	82 708.58 Kč

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

Depozitářem fondů k 30.6.2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. - viz Depozitář fondů, str. 3.

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

PORTFOLIO MANAŽEŘI



Portfolio manažerem fondu je **Petr Zajíc**. Po absolvování makléřských zkoušek v roce 1994 zastával řadu pozic v předních českých finančních společnostech - ČSOB, Expandia Finance, Patria Finance. Jeho specializací jsou globální akciové trhy. Ve skupině Pioneer Investments pracuje od roku 2002. Od 1.1.2009 je členem týmu portfolio manažerů ve Vídni, kde zodpovídá primárně za akciovou část portfolia fondů a asset alokaci.

V rámci akciové části fondů na správě spolupracuje s mezinárodním týmem pro globální akcie skupiny Pioneer Investments v Dublinu.

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2017:

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
ALLIANZ	DE0008404005	21 211	22 681	5 000
ALPHABET "A"	US02079K3059	12 191	12 803	600
ALPHABET "C"	US02079K1079	12 269	12 931	620
ALTRIA GROUP	US02209S1033	14 043	13 845	8 100
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	29 684	28 626	16 000
AMGEN INC	US0311621009	23 617	24 904	6 300
APPLE INC	US0378331005	26 726	29 750	9 000
BAIDU INC - SPON ADR	US0567521085	15 175	14 779	3 600
BNP PARIBAS	FR0000131104	25 915	26 165	15 840
BP	GB0007980591	19 010	15 577	118 100
CARDINAL HEALTH	US14149Y1082	22 881	22 176	12 400
CISCO SYSTEMS INC. KR	US17275R1023	20 997	19 469	27 100
Citigroup Inc. Com	US1729674242	38 550	38 836	25 300
COMCAST CORP-CL A	US20030N1019	34 699	35 017	39 200
CVS HEALTH CORPORATION	US1266501006	20 029	18 283	9 900
DANAHER CORP.	US2358511028	19 159	18 594	9 600
EXPRESS SCRIPTS	US30219G1085	16 755	13 920	9 500
General Electric Co. KR	US3696041033	21 892	17 358	28 000
CHEVRON CORP.	US1667641005	25 047	19 875	8 300
China Pacific Insurance Group	CNE1000009Q7	18 601	19 514	208 000
CHUBB LTD (ACE LTD)	CH0044328745	25 406	25 026	7 500
INTERNATIONAL PAPER CO	US4601461035	14 284	13 643	10 500
ITOCHU CORP	JP3143600009	16 660	16 768	49 000
JAPAN TOBACCO INC	JP3726800000	22 063	21 202	26 200
JOHNSON	US4781601046	36 923	37 954	12 500
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRON	NL0000009538	20 765	21 585	26 500
LAS VEGAS SANDS	US5178341070	14 378	15 397	10 500
LAZARD LTD	BMG540501027	18 752	18 928	17 800
LKQ CORP	US5018892084	28 604	27 528	36 400
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	US56585A1025	18 589	17 296	14 400
Merck and Co. INC.	US58933Y1055	23 395	22 800	15 500
Microsoft Corp.	US5949181045	35 847	35 597	22 500
MORGAN STANLEY	US6174464486	27 623	26 080	25 500
NESTLE SA	CH0038863350	11 582	12 600	6 300
NIPPON TELEGRAPH	JP3735400008	25 180	25 476	23 400
PFIZER INC	US7170811035	25 066	23 206	30 100
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	US7181721090	22 050	25 340	9 400
PROCTER and CO	US7427181091	19 617	18 202	9 100
QUANTA SERVICES	US74762E1029	32 703	27 654	36 600
SEKISUI HOUSE LTD	JP3420600003	20 779	20 415	50 300
SUMITOMO	JP3890350006	24 905	21 548	24 000
TORONTO DOMINION BANK	CA8911605092	13 875	12 734	11 000
TOYOTA MOTOR	JP3633400001	18 081	14 499	12 000
VISA INC	US92826C8394	20 647	19 802	9 200
WELLS FARGO	US9497461015	20 857	23 273	18 300

Hodnota vyplacených výnosů:

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

Rozvaha (balance) k 30.6.2017 (tis Kč)

Aktiva celkem	1 279 887
Pohledávky za bankami a družst.záložnami Σ	112 324
Pohl. za bankami a družst.zálož. splatné na pož.	112 324
Pohl. za bankami a družst. zálož.-ost. pohledávky	0
Dluhové cenné papíry Σ	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly Σ	1 141 723
Akcie	1 141 723
Podílové listy	0
Ostatní aktiva	23 405
Náklady a příjmy příštích období	2 435
Pasiva celkem	1 279 887
Ostatní pasiva	2 431
Výnosy a výdaje příštích období	2 085
Emisní ážio	-610 122
Kapitálové fondy	1 206 527
Oceňovací rozdíly	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta př období	612 754
Zisk nebo ztráta za účetní období	52 962
Závazky vůči bankám a DZ - ostatní závazky	13 250

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

	30/06/2017	31/12/2016
AKTIVA CELKEM	1 279 887	1 293 766
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	112 324	40 059
Pohledávky za bankami a DZ-splatné na požádání	112 324	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	1 141 723	1 246 237
Akcie	1 141 723	1 246 237
Podílové listy	0	0
Ostatní aktiva	23 405	5 817
Náklady a příjmy příštích období	2 435	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

Počet emitovaných PL	1 206 527 061
Vlastní kapitál PF v tis. Kč	1 262 122
Vlastní kapitál připadající na 1 PL (Kč)	1.0461
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2017 do 30.6.2017:

AFO	17 662 848.45 Kč
Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	294 168.43 Kč
Poplatky za audit	117 491.00 Kč
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	12 525 215.14 Kč
Daň z příjmů	2 996 205.69 Kč
Úplata za výkon činnosti depozitáře+úschova CP u depozitáře	1 537 275.93 Kč
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	132 351.46 Kč
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	60 140.80 Kč

BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Depozitářem fondů k 30.6.2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. - viz Depozitář fondů, str. 3.

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

PORTFOLIO MANAŽEŘI

Portfolio fondu Pioneer- balancovaný fond nadací 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 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 EUR 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. Dalším členem týmu je **Florian Herzog**.



Florian Herzog je portfolio manažerem ve skupině Pioneer Investments Austria se sídlem ve Vídni. Je zodpovědný za správu portfolií dluhopisových cenných papírů. Florian Herzog do skupiny Pioneer Investments nastoupil v roce 2007. Je držitelem magisterského titulu v 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.

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2017:

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	6 005	6 019	2
BPCEGP FLOAT 19	FR0011734961	5 035	5 030	1
CESDRA Float 18	CZ0003510885	12 276	12 222	3
CETIN 0.2 12/06/17	XS1529936251	3 000	3 003	3
CREDIT AGRICOLE Float 02/01/18	XS0880210702	9 070	9 064	9
CREDIT SUISSE FLOAT 03/08/23	XS1355060952	6 409	6 382	60
DEUTSCHE BANK FLOAT 06/23/21	XS1437011585	10 414	10 536	100
ERSTE BANK FLOAT 12/02/19	AT0000A1AUY6	10 087	10 040	1 000
HYPO NOE GRUPPE BANK Float 09/2020	AT0000A1GD94	3 024	3 011	30
ING FLOAT 17	XS0860033843	5 038	5 021	100
LEASEPLAN Float 11/19/20	XS1322528230	3 016	3 033	30
NETGAS 2 1/4 01/28/21 CZK	XS1090620730	6 646	6 610	63
NIBCAP FLOAT 01/20/2	XS1348933380	3 002	3 008	30
PF EUR - TOP EUROPEAN PLAYERS	LU0119433570	6 871	7 027	26 600
PIONEER - EAST EUROPE STOCK VT	AT0000675186	7 546	7 140	1 700
PIONEER FDS EUROP POT- IEURND	LU0307383066	6 609	7 186	170
PIONEER FUNDS - EUR RESEAR - IE	LU0119433224	6 883	7 100	36 600
POLAND BOND Float 01/2020	PL0000108601	9 465	9 340	1 500
POLAND BOND Float 01/25/19	PL0000107603	6 305	6 435	1 030
RBIAV 0,85 06/15/21	AT000B013867	3 029	3 038	1
RUSSIA 6.7 05/2019	RU000A0JU9V1	6 619	6 098	15 800
SD 5,7 05/25/24	CZ0001002547	21 194	20 679	1 500
SD Float 04/23	CZ0001003123	37 020	36 703	3 400
SD Float 11/2027	CZ0001004105	34 728	34 778	3 350
SD Float 12/09/20	CZ0001004113	3 065	3 048	300
SOCIETE GENERALE FLOAT/18	XS0922134639	9 106	9 063	3
Turkey Government Bond 6.3 02/14/1	TRT140218T10	3 407	3 261	5 000
VOLKSWAGEN float 04/08/19	XS1054089609	4 998	5 009	5
VORALBERG - HYPO 0.8 03/08/21	XS1374538434	3 000	3 007	1

Rozvaha (balance) k 30.6.2017 (tis Kč)

Aktiva celkem	294 775
Pohledávky za bankami a družst.záložnami Σ	40 160
Pohl. za bankami a družst.zálož. splatné na pož.	40 160
Pohl. za bankami a družst. zálož.-ost. pohledávky	0
Dluhové cenné papíry Σ	225 911
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	122 814
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	103 097
Akcie, podílové listy a ostatní podíly Σ	28 453
Akcie	0
Podílové listy	28 453
Ostatní aktiva	251
Náklady a příjmy příštích období	0
Pasiva celkem	294 775
Ostatní pasiva	137
Výnosy a výdaje příštích období	95
Emisní ážio	-16 376
Kapitálové fondy	294 314
Oceňovací rozdíly	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta př období	16 354
Zisk nebo ztráta za účetní období	251

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

	30/06/2017	31/12/2016
AKTIVA CELKEM	294 775	301 123
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	40 160	35 658
Pohledávky za bankami a DZ-splatné na požádání	40 160	16 449
Pohledávky za bankami a DZ-ostatní pohledávky	0	19 209
Dluhové cenné papíry	225 911	237 275
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	122 814	127 371
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	103 097	109 904
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	28 453	27 909
Akcie	0	0
Podílové listy	28 453	27 909
Ostatní aktiva	251	281
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

Počet emitovaných PL	294 314 338
Vlastní kapitál PF (tis. Kč)	294 543
Vlastní kapitál připadající na 1 PL (Kč)	1.0008
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2017 do 30.6.2017:

BFN	976 109.33 Kč
Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	3 100.00 Kč
Poplatky za audit	64 674.50 Kč
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	588 681.36 Kč
Daň z příjmů	13 465.48 Kč
Úplata za výkon činnosti depozitáře+úschova CP u depozitáře	275 599.01 Kč
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	0.00 Kč
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	30 588.98 Kč

RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Depozitářem fondů k 30.6.2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. - viz Depozitář fondů, str. 3.

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

PORTFOLIO MANAŽEŘI



Portfolio manažerem fondu je **Petr Zajíc**. Po absolvování makléřských zkoušek v roce 1994 zastával řadu pozic v předních českých finančních společnostech - ČSOB, Expandia Finance, Patria Finance. Jeho specializací jsou globální akciové trhy. Ve skupině Pioneer Investments 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 fondu rovněž spolupracuje s mezinárodními týmy skupiny Pioneer Investments v Londýně, Dublinu a Bostonu. Dluhopisová část fondu je spravována týmem **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 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 EUR 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. Dalším členem týmu je **Florian Herzog**.



Florian Herzog je portfolio manažerem ve skupině Pioneer Investments Austria se sídlem ve Vídni. Je zodpovědný za správu portfolií dluhopisových cenných papírů. Florian Herzog do skupiny Pioneer Investments nastoupil v roce 2007. Je držitelem magisterského titulu v 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.

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2017:

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis.Kč)	Celková reálná hodnota (tis.Kč)	Počet jednotek
ALLIANZ	DE0008404005	4 242	4 545	1 000
BNP PARIBAS	FR0000131104	6 659	6 844	4 070
BP	GB0007980591	4 700	3 924	29 200
CAPGEMINI	FR0000125338	5 198	5 663	2 400
CESDRA Float 18	CZ0003510885	8 184	8 148	2
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007	3 826	3 928	3 200
Deutsche Telecom	DE0005557508	5 524	5 226	12 500
IMPERIAL BRANDS PLC (IMPERIAL TOBACO)	GB0004544929	4 700	4 390	4 200
INDITEX 2	ES0148396007	5 433	5 528	6 200
LEASEPLAN Float 11/19/20	XS1322528230	6 031	6 066	60
NESTLE SA	CH0038863350	10 111	11 058	5 500
NETGAS 2 1/4 01/28/21 CZK	XS1090620730	5 696	5 666	54
NOVARTIS AG REG SHS	CH0012005267	6 340	6 575	3 400
PRAGUE CITY 4,25 05/21	CZ0001500110	5 872	5 752	5
SD 0.45 10/25/23	CZ0001004600	6 636	6 629	650
SD 2 1/2 08/25/28	CZ0001003859	30 936	29 831	2 540
SD 2,4 09/17/25	CZ0001004253	16 547	16 172	1 400
SD 3,75 09/20	CZ0001001317	32 122	31 700	2 750
SD 3,85 09/21	CZ0001002851	19 311	19 063	1 600
SD 4,7 09/12/22	CZ0001001945	29 713	29 446	2 300
SD 4.2 12/36	CZ0001001796	5 496	5 125	350
SD 5,7 05/25/24	CZ0001002547	23 596	23 023	1 670
SD Float 11/2027	CZ0001004105	10 367	10 381	1 000
SIEMENS AG	DE0007236101	6 312	6 337	2 000
Volkswagen AG	DE0007664039	4 324	4 195	1 200
WOLTER KLUWER	NL0000395903	7 998	8 365	8 600

Rozvaha (balance) k 30.6.2017 (tis. Kč)

Aktiva celkem	371 611
Pohledávky za bankami a družst.záložnami Σ	61 984
Pohl. za bankami a družst.zálož. splatné na pož.	61 734
Pohl. za bankami a družst. zálož.-ost. pohledávky	250
Dluhové cenné papíry Σ	215 202
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	175 961
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	39 241
Akcie, podílové listy a ostatní podíly Σ	93 303
Akcie	93 303
Podílové listy	0
Ostatní aktiva	1 090
Náklady a příjmy příštích období	32
Pasiva celkem	371 611
Ostatní pasiva	246
Výnosy a výdaje příštích období	149
Emisní ážio	-34 103
Kapitálové fondy	385 560
Oceňovací rozdíly	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta př období	19 300
Zisk nebo ztráta za účetní období	459

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

	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
AKTIVA CELKEM	371 611	392 493
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	61 984	32 401
Pohledávky za bankami a DZ-splatné na požádání	61 734	32 401
Pohledávky za bankami a DZ-ostatní pohledávky	250	0
Dluhové cenné papíry	215 202	267 873
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	175 961	228 132
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	39 241	39 741
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	93 303	91 427
Akcie	93 303	91 427
Podílové listy	0	0
Ostatní aktiva	1 090	792
Náklady a příjmy příštích období	32	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

Počet emitovaných PL	385 560 288
Vlastní kapitál PF (tis. Kč)	371 216
Vlastní kapitál připadající na 1 PL (Kč)	0.9628
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2017 do 30.6.2017:

RFN	1 732 517.89 Kč
Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	5 600.00 Kč
Poplatky za audit	54 631.50 Kč
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	933 156.00 Kč
Daň z příjmů	377 203.22 Kč
Úplata za výkon činnosti depozitáře+úschova CP u depozitáře	334 975.42 Kč
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	0.00 Kč
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	26 951.75 Kč

Pioneer All-Star Selection, Pioneer investiční společnost,a.s., otevřený podílový fond (třída A, I)

Depozitářem fondů k 30.6.2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. - viz Depozitář fondů, str. 3.

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

PORTFOLIO MANAŽEŘI



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 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.

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2017:

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek
BLACKROCK - EUROPEAN FUND	LU0252966055	31 767	32 734	10 217
GOLDMAN SACHS JAPAN EQ P-E-SNP EUR	LU0133264795	27 831	27 577	93 000
JO HAMBRO - EURO SEL VAL - EUR-A	IE0032904330	56 372	59 850	600 000
JPMORGAN EMERGING MARKETS E-I-A	LU0248044025	60 330	64 785	152 000
MAINFIRST TOP EUROPN IDEAS-C	LU0308864965	33 131	38 205	24 000
M-G GLOBAL DIVIDEND-C-AC-EUR	GB00B39R2T55	13 788	13 515	20 000
MORGAN ST-US ADVANTAGE-ZUSD	LU0360484686	43 831	45 275	27 500
PF EUR - TOP EUROPEAN PLAYERS	LU0119433570	97 793	98 953	377 000
PIONEER - EAST EUROPE ST div	AT0000822747	17 833	16 778	4 250
PIONEER FDS-GLOBAL SEL I A	LU0271651845	50 877	51 376	1 240
PIONEER FDS-US RESEARCH IUSDA	LU0132183319	67 756	67 148	230 000
PIONEER SF-PACIFIC EX JAPAN EQUITY	LU0285098983	9 508	9 600	200
SCHRODER INTL EU VAL-C AC	LU0161305759	39 999	39 414	21 000
SSGA EUROPE VALUE SPOTLGT	LU0892045930	53 653	54 627	199 000
T.ROWE PRICE-EUROPEAN EQU-Q	LU0983346296	44 147	43 253	128 000
THREATNEEDLE LUX-US CONT COR E-IU	LU0640477955	46 039	43 702	43 000
Vontobel Fund - Emerging Markets E	LU0278093082	60 941	66 016	15 100

Hodnota vyplacených výnosů:

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

Rozvaha (balance) k 30.6.2017 (tis Kč)

Aktiva celkem	824 724
Pohledávky za bankami a družst.záložnami Σ	49 996
Pohl. za bankami a družst.zálož. splatné na pož.	49 996
Pohl. za bankami a družst. zálož.-ost. pohledávky	0
Dluhové cenné papíry Σ	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly Σ	772 808
Akcie	0
Podílové listy	772 808
Ostatní aktiva	1 920
Náklady a příjmy příštích období	0
Pasiva celkem	824 724
Ostatní pasiva	2 278
Výnosy a výdaje příštích období	946
Emisní ážio	44 234
Kapitálové fondy	711 818
Oceňovací rozdíly	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta př období	40 452
Zisk nebo ztráta za účetní období	22 496

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

	30/06/2017	31/12/2016
AKTIVA CELKEM	824 724	649 220
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	49 996	38 792
Pohledávky za bankami a DZ-splatné na požádání	49 996	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	772 808	610 427
Akcie	0	0
Podílové listy	772 808	610 427
Ostatní aktiva	1 920	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

	Třída I	Třída A
Počet emitovaných PL	487 256 009	224 561 616
Vlastní kapitál PF (tis. Kč)	558 185	260 815
Vlastní kapitál připadající na 1 PL (Kč)	1.1456	1.1614
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000	0.0000

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2017 do 30.6.2017:

ASS	7 203 106.76 Kč
Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	8 350.00 Kč
Poplatky za audit	45 556.50 Kč
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	5 144 892.47 Kč
Daň z příjmů	1 212 268.53 Kč
Úplata za výkon činnosti deponitáře+úschova CP u deponitáře	629 073.08 Kč
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	106 194.25 Kč
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	56 771.93 Kč

Pioneer – Fond Investičních Příležitostí 7/2020, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Depozitářem fondů k 30.6.2017 byla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. - viz Depozitář fondů, str. 3.

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

Fond je k dispozici pouze prostřednictvím UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

PORTFOLIO MANAŽEŘI

Portfolio fondu Pioneer- Fond Investičních Příležitostí 7/2020 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 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 EUR 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. Dalším členem týmu je **Florian Herzog**.



Florian Herzog je portfolio manažerem ve skupině Pioneer Investments Austria se sídlem ve Vídni. Je zodpovědný za správu portfolií dluhopisových cenných papírů. Florian Herzog do skupiny Pioneer Investments nastoupil v roce 2007. Je držitelem magisterského titulu v 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.

Identifikace majetku jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku k datu 30.6.2017

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis.KČ)	Celková reálná hodnota (tis.KČ)	Počet jednotek
AMERIKA MOVIL SAB DE CV	XS0802174044	6 042	5 910	200
ARCERLINK AS 3 7/8 09/16/21	XS1109959467	5 632	5 723	200
ATRIUM EUROPEAN REAL EST 3 5/8 10/	XS1118586244	4 457	4 464	150
BULGARIAN ENERGY 4 1/4 11/07/18	XS0989152573	5 595	5 626	200
CROATIA 3 7/8 05/30/2	XS1028953989	8 735	8 777	300
ENERGA FINANCE 3.25 03/2020	XS0906117980	5 846	5 716	200
EP ENERGY 5 7/8 11/19	XS0783933350	6 131	5 970	200
EURASIA DRILLING	XS0918604496	5 236	4 854	200
FEDERAL GRID OJS	XS0863439161	7 824	7 638	190
GARAN 7 3/8 03/07/18	XS0898745210	6 916	6 607	1 000
GAZPRU 3.6 02/26/21	XS1038646078	11 391	11 272	400
GTH FINANCE 6 1/4 04/26/20	XS1400710999	6 201	5 780	230
GTLKOA 5,95 07/19/21	XS1449458915	6 388	6 319	250
HUNGARIAN DEVELOPMENT 6 1/4 10/21/	XS0954674312	11 327	10 561	400
KOC HOLDING 3 1/2 04/24/20	XS0922615819	5 061	4 755	200
LEASEPLAN Float 11/19/20	XS1322528230	6 031	6 062	60
LUKOIL 6 1/8 11/09/20	XS0554659671	5 582	5 171	200
MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	XS1115429372	10 553	9 920	400
MBANK 2 11/26/21	XS1143974159	5 546	5 621	200
MERSIN ULUS LIMAN 5 7/8 08/12/2	XS0957598070	5 354	5 051	200
MMC FINANCE 5.55 10/28/20	XS0982861287	5 473	5 072	200
MOLHB 6 1/4 09/26/19	XS0834435702	11 148	10 357	400
NETGAS 2 1/2 07/28/21 EUR	XS1090450047	8 789	8 656	300
NIBCAP FLOAT 01/20/2	XS1348933380	6 005	6 015	60
PETROLEOS MEXICANOS USD 3.5 07/20	US71654QBU58	7 557	7 259	300
PF EUR - EURO EQUITY TARGET INC I	LU0957295099	39 107	40 777	1 155
PF EUR - TOP EUROPEAN PLAYERS	LU0119433570	17 239	18 110	66 736
PIONEER FDS EUROP POT- IEURND	LU0307383066	13 529	15 077	348
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN 2 1/2	XS1082660744	8 613	8 656	300
POLYUS GOLD 5 5/8 04/29/20	XS0922301717	5 375	5 032	200
REPUBLIC OF MONTENEGRO 5 3/8 05/20	XS1069342407	5 610	5 547	200
ROMANIA 6 3/4 02/07/22	US77586TAA43	7 582	7 312	130
ROSNEFT FINANCE 7 1/4 02/02/2	XS0484209159	5 649	5 313	200
RUSSIAN RAIWAYS 3.374 05/20/2021	XS0919581982	5 685	5 584	200
RUSSIAN RAIWAYS 8,3 4/2/2019	XS0764253455	7 889	7 599	190
SKYLNF 1 1/2 09/15/21	XS1109741246	3 962	3 873	140
SPP 07/18/20	XS0953958641	6 095	6 001	200
SPP DISTRIBUCIA 2 5/8 06/23 2	XS1077088984	5 943	5 822	200
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4 1/4 05/	XS0927634807	5 019	4 770	200
Turkey Government Bond 10.5 01/20	TRT150120T16	7 861	8 042	11 500
TURKIYE HALK BANKASI 3 7/8 02/05/2	XS0882347072	4 802	4 661	200
TURKIYE IS BANKASI 5 06/25/21	XS1079527211	4 901	4 851	200
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 3 1/2 06/	XS1077629225	8 123	8 093	300
VNESHECONOMBANK 6.902 07/09/2	XS0524610812	5 558	5 272	200
VTB BANK 6.551 10/13/20	XS0548633659	5 585	5 217	200
YAPI VE KREDI BANKASI 4 01/22/20	XS0874840688	7 330	7 164	300

Rozvaha (balance) k 30.6.2017 (tis Kč)

Aktiva celkem	387 451
Pohledávky za bankami a družst.záložnami Σ	10 136
Pohl. za bankami a družst.zálož. splatné na pož.	10 136
Pohl. za bankami a družst. zálož.-ost. pohledávky	0
Dluhové cenné papíry Σ	299 832
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	34 967
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	264 865
Akcie, podílové listy a ostatní podíly Σ	73 964
Akcie	0
Podílové listy	73 964
Ostatní aktiva	3 519
Náklady a příjmy příštích období	0
Pasiva celkem	387 451
Ostatní pasiva	1 008
Výnosy a výdaje příštích období	230
Emisní ážio	-48
Kapitálové fondy	364 738
Oceňovací rozdíly	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta př období	7 888
Zisk nebo ztráta za účetní období	7 635

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

	30/06/2017	31/12/2016
AKTIVA CELKEM	387 451	386 565
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	10 136	7 787
Pohledávky za bankami a DZ-splatné na požádání	10 136	7 787
Pohledávky za bankami a DZ-ostatní pohledávky	0	0
Dluhové cenné papíry	299 832	308 903
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	34 967	26 267
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	264 865	282 636
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	73 964	69 875
Akcie	0	0
Podílové listy	73 964	69 875
Ostatní aktiva	3 519	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	364 738 080
Vlastní kapitál PF (tis. Kč)	380 213
Vlastní kapitál připadající na 1 PL (Kč)	1.0424
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 PL (Kč)	0.0000

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2017 do 30.6.2017:

FIP 7/2020	2 590 776.57 Kč
Poplatky brokerovi a za vypořádání obchodů	8 700.00 Kč
Poplatky za audit	35 271.50 Kč
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování fondu	1 887 343.02 Kč
Daň z příjmů	368 911.43 Kč
Úplata za výkon činnosti depozitáře+úschova CP u depozitáře	241 454.40 Kč
Poplatky administrátorovi za vedení účtů a transakce s podílovými listy	0.00 Kč
Ostatní náklady- bankovní poplatky atd.	49 096.22 Kč

Kontaktní informace:

Pioneer investiční společnost, a. s.
společnost skupiny Amundi
Filadelfie Building Želetavská 1525/1
140 00 Praha 4 -Michle

Tel. +420296354111
Fax. +420296354100

www.pioneer.cz
www.pioneerinvestments.com

