

# Vereinfachter Prospekt

## **Pioneer Funds Austria - Master Fonds ausgewogen**

Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG

A ISIN: AT0000818885 / T ISIN: AT0000600382 / VT (IT) ISIN: AT0000600390

Der Kapitalanlagefonds wurde von der Finanzmarktaufsicht (FMA) entsprechend den Bestimmungen des österreichischen Investmentfondsgesetzes genehmigt.

Veröffentlichungen gemäß §18 InvFG iVm § 10 KMG erfolgen ab 11.08.2006 in elektronischer Form auf der Internetseite der KAG. Die Mitteilung, dass Veröffentlichungen künftig in elektronischer Form auf der Internet-Seite der KAG erfolgen, wurde im Amtsblatt zur Wiener Zeitung am 11.05.2006 geschaltet.

### **1. Kurzdarstellung des Kapitalanlagefonds**

#### **1.1. Datum seiner Gründung**

Der Fonds wurde am 30.06.1998 aufgelegt. Es handelt sich dabei um einen Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG.

#### **1.2. Die verwaltende Kapitalanlagegesellschaft**

Der Pioneer Funds Austria - Master Fonds ausgewogen wird von der Pioneer Investments Austria GmbH, Lassallestraße 1, A-1020 Wien verwaltet.

#### **1.3. (ggf.) erwartete Laufzeit**

#### **1.4. Depotbank**

UniCredit Bank Austria AG; Schottengasse 6-8, A-1010 Wien

#### **1.5. Abschlussprüfer**

"KPMG Austria GmbH" Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, A-1090 Wien

#### **1.6. Den Kapitalanlagefonds anbietende Finanzgruppe**

Zahl-, Einreich- und Kontaktstellen in Bezug auf den Pioneer Funds Austria - Master Fonds ausgewogen sind die UniCredit Bank Austria AG; Schottengasse 6-8, A-1010 Wien und ihre Filialen sowie weitere Vertriebsstellen im Inland und in den verschiedenen Vertriebsländern.

### **2. Anlageinformationen**

#### **2.1. Kurzdefinitionen des Anlageziels / der Anlageziele des Kapitalanlagefonds**

Anlageziel des Fonds ist die Erzielung eines langfristig hohen Wachstums bei angemessener Risikostreuung und Sicherheit.

## **2.2. Anlagestrategie des Kapitalanlagefonds und kurze Beurteilung des Risikoprofils des Fonds (einschließlich der erforderlichen Informationen nach § 21a und nach Anlagekategorie)**

Der Pioneer Funds Austria - Master Fonds ausgewogen ist ein gemischter Investmentfonds, der in EU-konforme in- und ausländische Anleihen- und Aktienfonds veranlagt.

Für den Kapitalanlagefonds können auch entsprechende Nicht EU-konforme Fonds sowie Direktanlagen in in- und ausländische Anleihen und Anleihen gleichwertige Wertpapiere sowie in in- und ausländische Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere beigemischt werden. Diese spielen jedoch im Rahmen der Veranlagungsgrundsätze eine untergeordnete Rolle.

Der Aktienteil beträgt max. 50 % des Fondsvermögens, ist international ausgerichtet und investiert weltweit in ausgesuchte Unternehmen.

Der Anleihteil ist in in- und/oder ausländischen Staats- und staatsnahe Anleihen (Agencies) und/oder in- und ausländische Unternehmensanleihen investiert. Daneben kann auch in strukturierte Anleihen sowie Geldmarktpapiere in Euro investiert werden. Dabei kann das gesamte Laufzeitenspektrum (kurz-, mittel-, langfristige Duration) abgedeckt werden.

Strukturierte Finanzinstrumente, die andere Basiswerte als die nach Maßgabe dieser Fondsbestimmungen direkt erwerbbar Instrumente zum Gegenstand haben, dürfen nicht erworben werden, auch wenn kein Derivat eingebettet ist.

ABS Veranlagungen dürfen nicht erworben werden.

Derivate werden sowohl zur Absicherung von Vermögensgegenständen als auch in größerem Umfang als aktiver Teil der Anlagestrategie des Fonds verwendet. Der Fonds verfolgt eine aktive Managementstrategie.

### **2.2.1. Beurteilung des Risikoprofils des Fonds (einschließlich der erforderlichen Informationen nach § 21a und nach der Anlagekategorie)**

Es ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteilscheine des Pioneer Funds Austria - Master Fonds ausgewogen gegenüber dem Ausgabepreis steigen/fallen kann. Dies hat zur Folge, dass der Anleger unter Umständen weniger Geld zurückbekommt, als er investiert hat.

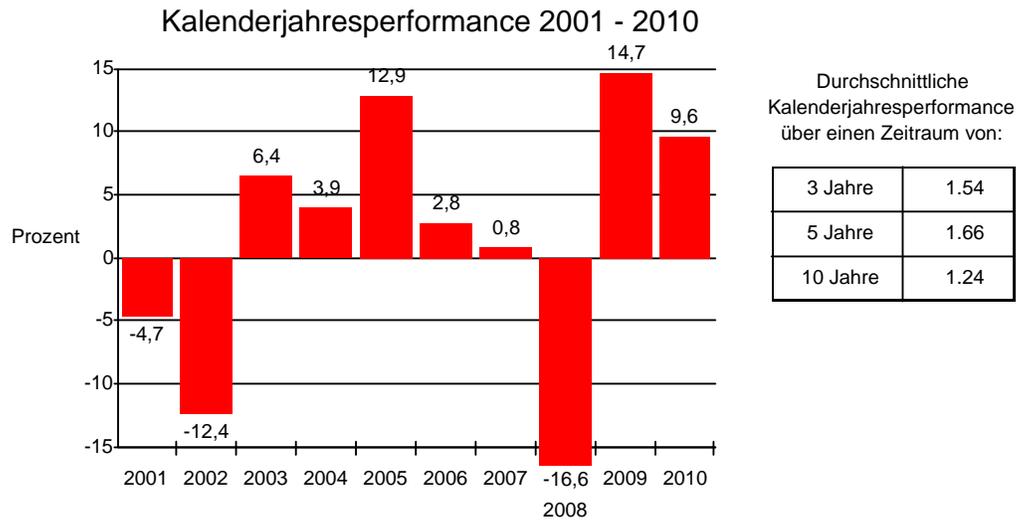
**Derivative Finanzinstrumente werden neben Absicherungszwecken in größerem Umfang auch als Gegenstand der Anlagepolitik eingesetzt, wodurch sich das Risiko des Kapitalanlagefonds entsprechend erhöhen kann.** Beim Einsatz von OTC-Instrumenten kann es zusätzlich zu Counterparty Risiko kommen.

Der Anleihenanteil des Kapitalanlagefonds unterliegt in erster Linie Zinsänderungsrisiken, der Aktienanteil in erster Linie Aktienkursrisiken, welche sich negativ auf den Anteilwert auswirken können. Aufgrund der internationalen Ausrichtung besteht im Anleihen- und Aktienteil Währungsrisiko. Daneben können aber auch andere Risiken wie etwa das Emittenten-, Bewertungs- und das Inflationsrisiko auftreten.

Bei einer Veranlagung in strukturierte Anleihen stehen insbesondere sowohl Emittenten- und (i.d.R. im Vergleich zu herkömmlichen Anleihen gleicher Bonität erhöhte) Liquiditätsrisiken im Vordergrund, als auch bezüglich der zugrundeliegenden Basiswerte Markt- und/oder Bonitätsrisiken. Die Wertschwankungen des/der Basiswerte(s) bzw. ggfs. deren Bonitätsveränderungen, beeinflussen je nach Produktausgestaltung insbes. direkt, gehebelt oder innerhalb gewisser Grenzen den Preis der strukturierten Anleihe.

Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Risikoarten findet sich im vollständigen Prospekt.

**2.3. Bisherige Wertentwicklung des Kapitalanlagefonds und ein Warnhinweis, dass die bisherige Wertentwicklung kein Indiz für die zukünftige Wertentwicklung ist**

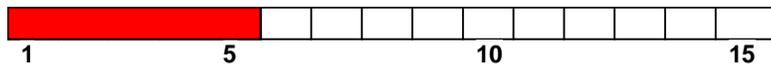


**Warnhinweis**

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung des Fonds zu.

**2.4. Profil des typischen Anlegers, für den der Kapitalanlagefonds konzipiert ist**

- **Empfohlene Mindestbeholddauer** (in Jahren)



- **Erfahrung des Anlegers**



**Unerfahrener Anleger**

**Erfahrener Anleger**

- **Risikotoleranz des Anlegers**



**Konservativer Anleger**

**Risikofreudiger Anleger**

**Erläuterungen "Empfohlene Mindestbeholddauer"**

Jener Zeitraum in Jahren, den der Investor beim Erwerb des Kapitalanlagefonds mindestens investiert bleiben sollte.

**Erläuterungen "Erfahrung des Anlegers"**

- Stufe A: Anleger mit geringer Erfahrung
- Stufe B: Anleger mit relativ geringer Erfahrung
- Stufe C: Anleger mit mittlerer Erfahrung
- Stufe D: Anleger mit relativ hoher Erfahrung
- Stufe E: Anleger mit hoher Erfahrung

#### **Erläuterung "Risikotoleranz des Anlegers"**

Klasse 1: Risiko gering; Fonds, die geringen Kursschwankungen unterliegen

Klasse 2: Risiko relativ gering; Fonds, die relativ geringen Kursschwankungen unterliegen

Klasse 3: Risiko nennenswert vorhanden; Fonds, die mittleren Kursschwankungen unterliegen

Klasse 4: Risiko relativ hoch; Fonds, die unter Umständen relativ hohen Kursschwankungen unterliegen können

Klasse 5: Risiko sehr hoch; Fonds, die unter Umständen sehr hohen Kursschwankungen unterliegen können

### **3. Wirtschaftliche Informationen**

#### **3.1. Geltende Steuervorschriften für in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger**

Der Fonds selbst unterliegt keinen Steuern vom Vermögen und Ertrag. Ausgeschüttete (inkl. Zwischenauszahlungen), ausschüttungsgleiche ordentliche Erträge (Zinserträge, Dividenden) und bestimmte ausschüttungsgleiche außerordentliche Erträge (realisierte Kursgewinne aus der Veräußerungen von Wertpapieren und derivativen Instrumenten) unterliegen beim privaten Anleger der 25% Kapitalertragsteuer und sind endbesteuert.

Für vor dem 1.1. 2011 angeschaffte Fondsanteile gilt die einjährige Spekulationsfrist.

Ab dem 1.1.2011 angeschaffte Fondsanteile unterliegen bei Anteilsveräußerung einer Besteuerung der realisierten Wertsteigerung. Bei Veräußerung ab dem 1. April 2012 erfolgt die Besteuerung durch die depotführenden Stellen, welche die Differenz zwischen dem steuerlich fortgeschriebenen Anschaffungswert und dem Verkaufserlös der Fondsanteile einer 25%igen KEST-Endbesteuerung unterwerfen. Werden die ab 1.1.2011 angeschafften Anteile vor dem 1.4.2012 veräußert, gilt eine verlängerte Spekulationsfrist (dh die steuerpflichtigen Erträge sind im Wege der Veranlagung zu versteuern).

Die steuerliche Behandlung der Fondserträge (bei Steuerausländern) richtet sich nach der jeweiligen nationalen Steuergesetzgebung. Wir empfehlen die Beiziehung eines Steuerexperten.

#### **3.2. Ein- und Ausstiegsprovisionen**

**Kosten, die dem Anteilinhaber direkt bei der Ausgabe oder Rücknahme des Anteilscheines angelastet werden**

Der Ausgabeaufschlag zur Abgeltung der Ausgabekosten beträgt bis zu 3,5 %

**3.3. Etwaige sonstige Provisionen und Gebühren, wobei danach zu unterscheiden ist, welche vom Anteilinhaber zu entrichten sind, und welche aus dem Sondervermögen des Kapitalanlagefonds zu zahlen sind.**

##### **3.3.1. Kosten, die aus dem Fondsvermögen heraus bezahlt werden**

- Kosten, die mit einem bestimmten Prozentsatz im Verhältnis zum Wert des Fondsvermögens verrechnet werden bis zu 1,54 %<sup>#</sup>

Für Fondsvermögen, das in von der Kapitalanlagegesellschaft verwaltete Fonds investiert ist, wird im Dachfonds keine Verwaltungsgebühr berechnet. In den Kapitalanlagefonds, in die der Dachfonds investiert, kann eine Verwaltungsgebühr bis zu 2,00 % verrechnet werden.

- Kosten, die betragsmäßig dem Fondsvermögen angelastet werden 0,01 %

Die Verwaltungsgebühr deckt neben der Managementgebühr auch etwaige Vertriebskosten und Fremdmanagerleistungen ab.

<sup>#</sup> Depotgebühr inkludiert

##### **3.3.2. sonstige Kosten, die vom Anteilinhaber zu entrichten sind**

(abhängig von der depotführenden Stelle)

### 3.3.3. Angabe der TER (Total Expense Ratio)

1,80 % \*

Die Total Expense Ratio beinhaltet alle Kosten, die dem Kapitalanlagefonds angelastet werden, mit Ausnahme der Transaktionskosten und diesen vergleichbaren Kosten und wird an Hand der Zahlen des letzten geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt.

#### Formel für die Berechnung der TER:

$$\frac{\text{Gesamtkosten (inkl. Verwaltungsgebühr - betragsmäßig) * Verwaltungsgebühr in \%}}{\text{Verwaltungsgebühr (betragsmäßig)}}$$

### 3.3.4. Angabe der PTR (Portfolio Turnover Ratio)

136,95 % \*

Die Portfolio Turnover Ratio gibt das Verhältnis der Wertpapiertransaktionen im Betrachtungszeitraum zum durchschnittlichen Fondsvermögen im Betrachtungszeitraum, bereinigt um die Volumina aus Anteilscheingeschäften, an. Je näher sich die so ermittelte Kennziffer gegen 0 richtet, umso direkter stehen die getätigten Transaktionen im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen.

Diese Kennziffer ist, da sie aufgrund einer Näherungsformel ermittelt wird, unter Umständen nur bedingt aussagekräftig.

\* betrifft die zum letzten Kalenderjahrende bzw. zum Prospekterstellungszeitpunkt bekannte TER/PTR, eine allenfalls aktuellere TER/PTR sowie die historischen TER/PTR Daten werden auf der Homepage (<http://www.pioneerinvestments.at>) unter den Detaildaten des Fonds veröffentlicht.

## 4. Den Handel betreffende Informationen

### 4.1. Art und Weise des Erwerbs der Anteile

Die Anzahl der ausgegebenen Anteile und der entsprechenden Anteilscheine ist grundsätzlich nicht beschränkt. Die Anteile können bei den unter Pkt. 1.6. angeführten Zahl- und Einreichstellen zum errechneten Preis erworben werden. Die Kapitalanlagegesellschaft behält sich vor, die Ausgabe von Anteilen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

**Zu den Beschränkungen des Vertriebs des Fonds an amerikanische Staatsbürger entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem Vollständigen Prospekt.**

### 4.2. Art und Weise der Veräußerung der Anteile

Die Anteilinhaber können jederzeit die Rücknahme der Anteile durch Vorlage der Anteilscheine oder durch Erteilung eines Rücknahmeauftrages bei der Depotbank verlangen. Die Kapitalanlagegesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis für Rechnung des Fonds zurückzunehmen.

Die Auszahlung des Rückgabepreises sowie die Errechnung und Veröffentlichung des Rücknahmepreises kann unter gleichzeitiger Mitteilung an die Finanzmarktaufsicht und entsprechende Veröffentlichung gemäß § 10 der Fondsbestimmungen vorübergehend unterbleiben und vom Verkauf von Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds sowie vom Eingang des Verwertungserlöses abhängig gemacht werden, wenn außergewöhnliche Umstände vorliegen, die dies unter Berücksichtigung berechtigter Interessen der Anteilinhaber erforderlich erscheinen lassen. Die Wiederaufnahme der Rücknahme der Anteilscheine ist dem Anleger ebenfalls gemäß § 10 der Fondsbestimmungen bekannt zu geben.

Der Pioneer Funds Austria - Master Fonds ausgewogen kann grundsätzlich auch Teil eines Fondssparplanes sein.

### **4.3. Häufigkeit und Ort sowie Art und Weise der Veröffentlichung bzw. Zurverfügungstellung der Anteilpreise**

#### **4.3.1. Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise**

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis wird borssetäglich von der Depotbank ermittelt und auf der Homepage (<http://www.pioneerinvestments.at>) sowie in der Tageszeitung "Die Presse" veröffentlicht.

## **5. Zusätzliche Informationen**

### **5.1. Hinweis darauf, dass auf Anfrage der vollständige Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos vor und nach Vertragsabschluss angefordert werden können.**

Der vereinfachte Prospekt enthält in zusammengefasster Form die wichtigsten Informationen über den Kapitalanlagefonds. Nähere Informationen beinhaltet der vollständige Prospekt. Dem interessierten Anleger ist der vereinfachte Prospekt in der jeweils geltenden Fassung vor Vertragsabschluss kostenlos anzubieten, bzw. nach Vertragsabschluss zur Verfügung gestellt.

Zudem wird dem interessierten Anleger der zurzeit gültige vollständige Verkaufsprospekt (Stand 31. August 2011) und die Allgemeinen Fondsbestimmungen in Verbindung mit den Besonderen Fondsbestimmungen vor und nach Vertragsabschluss kostenlos zur Verfügung gestellt. Der vollständige Verkaufsprospekt wird ergänzt durch den jeweils letzten Rechenschaftsbericht. Wenn der Stichtag des Rechenschaftsberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem interessierten Anleger auch der Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.

### **5.2. Zuständige Aufsichtsbehörde**

Finanzmarktaufsicht (FMA), Praterstraße 23, A-1020 Wien

### **5.3. Angabe einer Kontaktstelle, bei der gegebenenfalls weitere Auskünfte eingeholt werden können**

Pioneer Investments Austria GmbH, Lassallestraße 1, A-1020 Wien  
Telefon: (0043-1) 331 73-0

### **5.4. An Dritte übertragene Aufgaben**

Die Kapitalanlagegesellschaft hat die nachstehend angeführten Tätigkeiten an Dritte delegiert:

- Gehaltsverrechnung
- IT/Infrastruktur
- Geltendmachung von Gläubigerrechten
- Bestandsprovisionsverrechnung
- Orderweiterleitung und Confirmation Matching

(Übertragene Beratungs- bzw. Fondsverwaltungstätigkeiten siehe Abschnitt II Punkt 19)

### **5.5. Veröffentlichungsdatum des Verkaufsprospektes**

31. August 2011 (Version ab 1. September 2011)