

# Verschmelzungsbericht

*zum 12. Dezember 2008*

## Pioneer Investments Global Return Equity Investmentfonds nach Luxemburger Recht

### **Wichtiger Hinweis**

Der Kauf von Anteilen des Fonds erfolgt auf der Basis des vereinfachten sowie des ausführlichen Verkaufsprospektes einschließlich des Verwaltungs- und Sonderreglements dieses Fonds.

Der vereinfachte und ausführliche Verkaufsprospekt sowie die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte müssen dem Anteielerwerber vor Zeichnung der Anteile kostenlos und unaufgefordert angeboten werden.

# Inhaltsverzeichnis

<b>Verschmelzungsbericht</b> .....	<b>2</b>
<b>Pioneer Investments Global Return Equity im Überblick</b> .....	<b>3</b>
<b>Vermögensaufstellung</b> .....	<b>5</b>
<b>Erläuterungen zum Verschmelzungsbericht zum 12. Dezember 2008</b> .....	<b>10</b>
<b>Bericht des Réviseur d'Entreprises</b> .....	<b>12</b>
<b>Steuerliche Hinweise</b> .....	<b>13</b>
<b>Verwaltung, Vertrieb und Beratung</b> .....	<b>15</b>
<b>Ergänzende Angaben</b> .....	<b>15</b>

**Nach dem Beschluss der Verwaltungsratssitzung der Pioneer Asset Management S.A. vom 9. September 2008 wurde der Pioneer Investments Global Return Equity mit Wirkung zum 12. Dezember 2008 wie folgt verschmolzen:**

<b>Zu verschmelzender Fonds:</b>	<b>Pioneer Investments Global Return Equity A (ND)</b>	<b>Pioneer Investments Global Return Equity H (ND)</b>
Wertpapier-Kennnummer	260849	260850
ISIN	LU0170446305	LU0170446727
Fondswährung	EUR	EUR
Anteilwert	44,66	45,39
<b>Aufnehmender Fonds:</b>	<b>Pioneer Funds - Absolute Return Growth A (ND)</b>	<b>Pioneer Funds - Absolute Return Growth H (ND)</b>
Wertpapier-Kennnummer	A0Q9X2	A0Q9X3
ISIN	LU0363629790	LU0363630020
Fondswährung	EUR	EUR
Anteilwert	48,54	971,68
Umtauschverhältnis (Anteil des zu verschmelzenden Fonds : Anteil des aufnehmenden Fonds)	1:0,920113636	1:0,046714904

## Pioneer Investments Global Return Equity im Überblick

Dieser Bericht dient zu Ihrer Information, zugleich ist er, zusammen mit dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt, Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen, die den Erwerbern von Anteilen an unseren Fonds zur Verfügung gestellt werden müssen. Weitere Informationen zum umfassenden und attraktiven Angebot an Pioneer-Fonds erhalten Sie kostenlos bei allen Geschäftsstellen der HypoVereinsbank, den weiteren Vertriebsstellen oder direkt bei Pioneer Investments.

### Fonds und Anteilpreise

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise unserer Fonds werden börsentäglich berechnet und veröffentlicht. Die aktuellen Anteilpreise erhalten Sie bei allen Zahlstellen der Fonds.

Weitere Angaben zu unseren Fonds sowie zu eventuellen Änderungen der Vertragsbedingungen finden Sie unter: [www.pioneerinvestments.de](http://www.pioneerinvestments.de)

Die Veröffentlichung der Kurse finden Sie auch in folgenden Medien:

#### Luxemburg:

→ Tageblatt

#### Deutschland:

→ [www.pioneerinvestments.de](http://www.pioneerinvestments.de)

### Anlagestrategie/Anlageziel

Risikoadjustierte Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite bei gleichzeitiger Verringerung des Marktrisikos.

### Fondsdaten

Anteilklasse A (ND)	
Fondstyp	Aktienfonds Global
Fondswährung	EUR
Fondsaufgabe	18.11.2003
Erste Nettoinventarwertberechnung	18.11.2003
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag z.Z.	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	1,90%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% <sup>(1)</sup>
Total Expense Ratio (TER) <sup>(2)</sup>	2,79%
Portfolio Turnover Rate (TOR) p.a. <sup>(3)</sup>	116,56%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Gründungskosten	sind bereits abgeschrieben
Stückelung	registrierte Namensanteile, Globalurkunde
Wertpapier-Kennnummer	260 849
ISIN	LU0170446305
Fondsvermögen per 12.12.2008	0,3 Mio. EUR

<sup>(1)</sup> Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

<sup>(2)</sup> Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.02.2008 bis 12.12.2008.

<sup>(3)</sup> Angabe für den Zeitraum 01.02.2008 bis 12.12.2008

### Fondsdaten

Anteilklasse H (ND)	
Fondstyp	Aktienfonds Global
Fondswährung	EUR
Fondsaufgabe	18.11.2003
Erste Nettoinventarwertberechnung	18.11.2003
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag z.Z.	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a. z.Z.	1,60%
Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung p.a. z.Z.	zwischen 0,003% und 0,50% <sup>(1)</sup>
Total Expense Ratio (TER) <sup>(2)</sup>	2,23%
Portfolio Turnover Rate (TOR) p.a. <sup>(3)</sup>	116,56%
Taxe d'abonnement p.a.	0,05%
Gründungskosten	sind bereits abgeschrieben
Stückelung	registrierte Namensanteile, Globalurkunde
Wertpapier-Kennnummer	260 850
ISIN	LU0170446727
Fondsvermögen per 12.12.2008	0,9 Mio. EUR

<sup>(1)</sup> Je nach Land, in dem die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden.

<sup>(2)</sup> Berechnung nach SFA-Richtlinie, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Zeitraum 01.02.2008 bis 12.12.2008.

<sup>(3)</sup> Angabe für den Zeitraum 01.02.2008 bis 12.12.2008

#### Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

##### Anteilklasse A (ND)

Lfd. Jahr	-3,92%
6 Monate	-3,44%
1 Jahr	-3,83%
3 Jahre	-7,42%
5 Jahre	-8,86%
Seit Auflage	-10,68%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	-2,20%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags

#### Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

##### Anteilklasse H (ND)

Lfd. Jahr	-3,55%
6 Monate	-3,20%
1 Jahr	-3,47%
3 Jahre	-6,53%
5 Jahre	-7,39%
Seit Auflage	-9,22%
Durchschnittlicher Wertzuwachs p.a.	-1,89%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags

#### Aktuelle Bonitätsaufteilung

Barreserve	13,03%
Ohne Rating	86,97%

Quelle: Eigene Berechnung

## Vermögensaufstellung Pioneer Investments Global Return Equity

Vermögensaufstellung zum 12. Dezember 2008

Gattungsbezeichnung	Stück (STK) bzw. Anteile (ANT)	Bestand 12.12.2008	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung</b>					<b>EUR</b>		<b>1.029.533,32</b>	<b>86,97</b>
<b>Aktien</b>								
<b>Elektrizität</b>								
EDP - Energias De Portugal	STK	23.100	23.100	0	EUR	2,4430	56.433,30	4,77
Terna SPA	STK	24.800	24.800	0	EUR	2,2700	56.296,00	4,76
<b>Festnetz-Telekommunikation</b>								
Koninklijke DSM NV	STK	5.100	5.100	0	EUR	10,5900	54.009,00	4,56
<b>Finanzdienstleistungen</b>								
New World Resources NV	STK	20.400	20.400	0	GBP	2,4000	54.645,91	4,62
<b>Haushaltsprodukte</b>								
Centrotherm Photovoltaics AG	STK	3.000	3.000	0	EUR	17,2500	51.750,00	4,37
Reckitt Benckiser Group PLC	STK	1.800	1.800	0	GBP	24,4600	49.141,14	4,15
<b>Lebensmitteldienste</b>								
Cadbury PLC	STK	8.800	8.800	0	GBP	5,6950	55.936,16	4,73
Nestle SA	STK	2.100	2.100	0	CHF	41,3000	55.077,16	4,65
<b>Medien</b>								
Eutelsat Communications	STK	3.300	3.300	0	EUR	16,4100	54.153,00	4,57
Vivendi	STK	2.500	2.500	0	EUR	21,9750	54.937,50	4,64
<b>Öl und Gaserzeuger</b>								
GDF Suez	STK	1.900	1.900	0	EUR	29,4800	56.012,00	4,73
Royal Dutch Shell PLC	STK	2.900	2.900	0	EUR	19,4650	56.448,50	4,77
Total SA	STK	1.400	1.400	0	EUR	39,7950	55.713,00	4,71
<b>Pharmazeutika</b>								
Novartis AG	STK	1.500	1.500	0	CHF	55,2000	52.581,44	4,44
Roche Holding AG	STK	500	500	0	CHF	168,2000	53.407,00	4,51
<b>Tabak</b>								
British American Tobacco PLC	STK	2.900	2.900	0	GBP	16,3500	52.921,48	4,47
<b>Telekommunikation Ausstattung</b>								
Vodafone Group PLC	STK	36.200	36.200	0	GBP	1,2850	51.919,19	4,39
<b>Telekommunikationsdienstleistungen</b>								
France Telecom SA	STK	2.800	2.800	0	EUR	19,3850	54.278,00	4,58
<b>Wasser</b>								
Severn Trent PLC	STK	4.400	4.400	0	GBP	10,9700	53.873,54	4,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1.029.533,32</b>	<b>86,97</b>

**Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Anteile (ANT) bzw. Währung	Bestand 12.12.2008	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens	
<b>Swaps</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Total Return Swaps <sup>(1)</sup></b>			<b>EUR</b>				<b>3.762,96</b>	<b>0,31</b>	
EBS EUR Pay Short Europe Basket 28.11.2008	OTC	EUR	3.145.823,03				-359.709,75	-30,39	
EBS EUR Pay 1M Long Europe Basket 28.11.2008	OTC	EUR	3.273.799,17				317.989,38	26,86	
EBS USD Pay 1M Long US Basket 28.11.2008	OTC	USD	4.136.372,77				308.604,20	26,07	
EBS USD Pay Short US Basket 28.11.2008	OTC	USD	4.290.943,23				-263.120,87	-22,23	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
							<b>EUR</b>	<b>-828.026,03</b>	<b>-69,95</b>

**Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)**

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück (STK) bzw. Anteile (ANT) bzw. Währung	Bestand 12.12.2008	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens	
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Eur Guthaben bei:</b>									
Société Générale Bank & Trust		EUR					-841.564,05	-71,09	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
Société Générale Bank & Trust		DKK					0,01	0,00	
		GBP					479,56	0,04	
		NOK					0,38	0,00	
<b>Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen</b>									
Société Générale Bank & Trust		CHF					136,51	0,01	
		USD					12.921,56	1,09	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.010.461,79</b>	<b>85,36</b>
Zinsansprüche							89,78	0,01	
Sonstige Forderungen							1.010.372,01	85,35	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>(2)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>-31.903,17</b>	<b>-2,69</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.183.828,87</b>	<b>100,00 <sup>(3)</sup></b>
<b>Anteilwert Anteilscheinklasse A(ND)</b>							<b>EUR</b>	<b>44,66</b>	
<b>Anteilwert Anteilscheinklasse H(ND)</b>							<b>EUR</b>	<b>45,39</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse A(ND)</b>							<b>STK</b>	<b>7.016,82</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilscheinklasse H(ND)</b>							<b>STK</b>	<b>19.176,00</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>86,97</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,31</b>	

<sup>(1)</sup> Die Verbindlichkeiten aus Swaps betragen zum 12.12.2008 EUR 12.722.304,13.

<sup>(2)</sup> Verwaltungsvergütung, Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Taxe d'Abonnement.

<sup>(3)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
0,00000 % Eurohypo Eurib3m 2008/2010	EUR	1.500.000	1.500.000
0,00000 % Italy Certificati di Credito del Tesoro 2003/2010	EUR	6.000.000	6.000.000
4,00000% Bundesschatzanweisung 2007/2009		2.800.000	2.800.000
4,30000 % Italy Certificati di Credito del Tesoro 2002/2009	EUR	0	8.000.000
4,46600 % Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG 2004/2008	EUR	0	7.000.000
4,48100 % Storm BV 2007/2049	EUR	0	2.500.000
4,50000 % Italy Certificati di Credito del Tesoro 2002/2009	EUR	0	4.000.000
4,50200 % SCIP - Societa Cartolarizzazione Immobili Pubblici 2005/2025	EUR	0	1.500.000
4,80500 % Opera Finance Plc 2005/2012	EUR	0	3.000.000
4,98200 % Locat Securitisation Vehicle Srl 2006/2028	EUR	0	2.000.000
5,03400 % Permanent Financing PLC 2004/2034	EUR	0	2.500.000
5,50000 % France Government Bond OAT 1999/2010	EUR	2.000.000	2.000.000

**Derivate****(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

Gattungsbezeichnung	Währung	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>		
(Basiswert(e): DJ Euro Stoxx 50 12/08)	EUR	994
<b>Verkaufte Kontrakte</b>		
(Basiswert(e): DJ Euro Stoxx 50 12/08)	EUR	996
<b>Total Return Swaps</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>		
EBS EUR Pay 1M Long Europe Basket 03.12.2008		13.136
EBS EUR Pay Short Europe Basket 03.12.2008		13.027
EBS USD Pay 1M Long US Basket 03.12.2008		46.408
EBS USD Pay Short US Basket 03.12.2008		46.235

**Entwicklung des Fondsvermögens**

	EUR	EUR
<b>Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>30.057.690,02</b>
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	225.220,66	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-29.075.663,90	
<b>Mittelabflüsse</b>		<b>-28.850.443,24</b>
Ertragsausgleich		13.643,64
Ordentlicher Nettoertrag		15.069,72 <sup>(*)</sup>
Realisierte Gewinne aus Wertpapiergeschäften	55.066,28 <sup>(*)</sup>	
Realisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten	2.000,00 <sup>(*)</sup>	
Realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	2.361,00 <sup>(*)</sup>	
Realisierte Gewinne aus Swaps	1.337,92 <sup>(*)</sup>	
Realisierte Gewinne aus Währungen	3.260,03 <sup>(*)</sup>	
<b>Summe der Realisierten Gewinne</b>		<b>64.025,23</b>
Realisierte Verluste aus Wertpapiergeschäften	-49.081,89 <sup>(*)</sup>	
Realisierte Verluste aus Swaps	-12.942,44 <sup>(*)</sup>	
Realisierte Verluste aus Währungen	-106,67 <sup>(*)</sup>	
<b>Summe der Realisierten Verluste</b>		<b>-62.131,00</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-54.025,50 <sup>(*)</sup>
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.183.828,87</b>

(\*) inkl. Ertragsausgleich

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Februar 2008 bis 12. Dezember 2008**

Anteilklasse A (ND)	EUR	je Anteil EUR
<b>Erträge</b>		
Zinsen aus Wertpapieren	12.525,56	1,79
Zinsen aus Geldanlagen	375,15	0,05
Zinsen aus Swaps	161.158,41	22,97
Sonstige Erträge	8,33	0,00
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>174.067,45</b>	<b>24,81</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-5.350,17	-0,76
Depotbankvergütung	-89,79	-0,01
Prüfungskosten	-309,69	-0,04
Taxe d' Abonnement	-130,74	-0,02
Zinsaufwendungen	-23,67	0,00
Zinsen auf Swaps	-162.776,82	-23,20
Sonstige Aufwendungen	-2.219,64	-0,32
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-170.900,52</b>	<b>-24,35</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>3.166,93</b>	<b>0,46</b>

**Berechnung der Wiederanlage**

Anteilklasse A (ND)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ordentlicher Nettoertrag	3.166,93	0,46
<b>Wiederanlage</b>	<b>3.166,93</b>	<b>0,46</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Februar 2008 bis 12. Dezember 2008**

Anteilklasse H (ND)	EUR	je Anteil EUR
<b>Erträge</b>		
Zinsen aus Wertpapieren	34.711,92	1,81
Zinsen aus Geldanlagen	1.039,90	0,05
Zinsen aus Swaps	447.434,90	23,33
Sonstige Erträge	475,40	0,02
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>483.662,12</b>	<b>25,21</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-12.503,17	-0,65
Depotbankvergütung	-244,96	-0,01
Prüfungskosten	-859,11	-0,04
Zinsaufwendungen	-65,61	0,00
Zinsen auf Swaps	-451.928,20	-23,57
Sonstige Aufwendungen	-6.158,28	-0,32
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-471.759,33</b>	<b>-24,59</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>11.902,79</b>	<b>0,62</b>

**Berechnung der Wiederanlage**

Anteilklasse H (ND)	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ordentlicher Nettoertrag	11.902,79	0,62
<b>Wiederanlage</b>	<b>11.902,79</b>	<b>0,62</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Februar 2008 bis 12. Dezember 2008**

Gesamter Fonds	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinsen aus Wertpapieren	47.237,48
Zinsen aus Geldanlagen	1.415,05
Zinsen aus Swaps	608.593,31
Sonstige Erträge	483,73
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>657.729,57</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-17.853,34
Depotbankvergütung	-334,75
Prüfungskosten	-1.168,80
Taxe d' Abonnement	-130,74
Zinsaufwendungen	-89,28
Zinsen auf Swaps	-614.705,02
Sonstige Aufwendungen	-8.377,92
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-642.659,85</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>15.069,72</b>

### Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr/-periode	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert Akl. A (ND) EUR	Anteilwert Akl. H (ND) EUR
12.12.2008	1.183.828,87	44,66	45,39
31.01.2008	30.057.690,02	46,21	46,80
31.01.2007	74.925.352,79	47,53	47,99

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte	per	12.12.2008
---------------------	-----	------------

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per	12.12.2008
Britisches Pfund	0,895950	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	7,450750	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	122,137400	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	9,248950	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	1,574700	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	1,337100	=	1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

**OTC** Over the Counter

### Total Expense Ratio (TER)

**Gesamtkostenquote** (SFA - Total Expense Ratio)

<b>Anteilklasse A (ND)</b>	2,79% p.a. <sup>(3)</sup>
<b>Anteilklasse H (ND)</b>	2,23% p.a. <sup>(3)</sup>

<sup>(3)</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des Zeitraums 01.02.2008 bis 12.12.2008.

### Portfolio Turnover Rate (TOR)

**Portfoliumschlagshäufigkeit** 116,56% p.a.<sup>(4)</sup>

<sup>(4)</sup> Die ermittelte Zahl der Häufigkeit der Portfoliumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens für den Zeitraum 01.02.2008 bis 12.12.2008.

## Erläuterungen zum Verschmelzungsbericht zum 12. Dezember 2008

### 1. Beschreibung des Fonds

Der Pioneer Investments Global Return Equity, ein Investmentfonds (fonds commun de placement) nach Luxemburger Recht wird von der Pioneer Asset Management S.A., Luxemburg, einer Aktiengesellschaft, die der UniCredit Banking Group angehört, gemäß Kapitel 13 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 (Gesetz von 2002) verwaltet. Ihre Anteile sind überwiegend im Besitz der Pioneer Global Asset Management S.p.A., Mailand, die wiederum zu 100% im Besitz der UniCredit S.p.A. ist.

Der Pioneer Investments Global Return Equity fällt unter den Anwendungsbereich von Teil I des Gesetzes von 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW im Sinne der geänderten EWG-Richtlinie 85/611).

Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet das Vermögen des jeweiligen Fonds gemäß dem Verwaltungsreglement im eigenen Namen, jedoch im ausschließlichen Interesse der Anteilinhaber des jeweiligen Fonds.

### 2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze

Der Verschmelzungsbericht gibt die Nettovermögenswerte zum 12. Dezember 2008 wieder.

#### a) Darstellung der Halbjahres- und Jahresberichte

Die Halbjahres- und Jahresberichte sind gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

#### b) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert des Fonds wird in Luxemburg unter der Aufsicht der Depotbank an jedem Bankarbeitstag von der Zentralverwaltungsstelle errechnet, der in Luxemburg ein Börsentag ist.

Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens eines Fonds (Fondsvermögen abzüglich Verbindlichkeiten) durch die Zahl der sich zum Zeitpunkt der jeweiligen Berechnung im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds.

#### c) Bewertung des Wertpapierbestandes

- ca) Vermögenswerte, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- cb) Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.
- cc) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (ca) oder (cb) den

tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

- cd) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- ce) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Inventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- cf) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- cg) Die in einem Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- ch) Alle nicht auf die jeweilige Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Fondswährung umgerechnet.
- ci) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.
- cj) Der Fonds investiert in Wertpapiere, die zum Zeitwert auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen bewertet werden. In Folge der Liquiditätskrise kann der realisierte Wert der Wertpapiere im Portfolio von dem Zeitwert, der von den oben beschriebenen Bewertungsprinzipien abgeleitet ist, abweichen.

#### **d) Devisenkurse**

Der Bericht erfolgt in der Referenzwährung des Fonds. Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in anderen Währungen als diejenigen, auf welche das Nettovermögen des Fonds lautet, werden zu den Devisenkursen umgerechnet, welche zum Zeitpunkt der Bestimmung des Nettoinventarwertes gelten. Die Erträge und Kosten in Fremdwährungen, werden zum Wechselkurs des Abrechnungstages in die Referenzwährung umgerechnet. Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als die Referenzwährung wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

#### **e) Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapiergeschäften**

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus Wertpapiergeschäften werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Einstandspreise der verkauften Wertpapiere errechnet.

### **3. Soft Commissions**

Im vergangenen Berichtszeitraum wurden keine sogenannten „Soft Commission Arrangements“ eingegangen.

### **4. Wichtige Ereignisse**

Auf Beschluss des Verwaltungsrates der Pioneer Asset Management S.A. traten mit Wirkung zum 5. April 2008 für den oben genannten Fonds folgende aufgeführte Änderungen in Kraft:

#### **Künftige Depotbank und Zahlstelle**

Société Générale Bank & Trust

11, Avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburg

#### **Künftige Zentralverwaltungsstelle**

Euro-VL Luxembourg S.A.

16, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg

#### **Künftige Registerstelle und Transferagent**

European Fund Services S.A.

17, Rue Antoine Jans, L-1820 Luxemburg

Des Weiteren wird für die oben genannten Fonds eine kombinierte Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung eingeführt, die, je nach dem Land, in dem die Vermögenswerte des betreffenden Fonds gehalten werden, zwischen 0,003% und 0,5% des Nettoinventarwertes des betreffenden Fonds oder der betreffenden Anteilsklasse schwankt und monatlich im Nachhinein zu zahlen ist.

Diese Depotbank-, Zahlstellen- und Zentralverwaltungsvergütung ersetzt die bisher gültige Depotbankvergütung des jeweiligen Fonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse.

Der bisherige Anlageberater Pioneer Investments Management Limited, Dublin, wurde zum Investmentmanager ernannt.

Mit Wirkung zum 12. Dezember 2008 wurde der Fonds auf Beschluss des Verwaltungsrates der Pioneer Asset Management S.A. in den Pioneer Funds - Absolute Return Growth verschmolzen.

An die Anteilhaber von  
Pioneer Investments Global Return Equity  
4, rue Alphonse Weicker  
L - 2721 Luxemburg

## Bericht des Réviseur d'Entreprises

Entsprechend dem uns von dem Verwaltungsrat der Pioneer Asset Management S.A. erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Verschmelzungsabschluss des Pioneer Investments Global Return Equity geprüft, der die Aufstellung des Fondsvermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 12. Dezember 2008, die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Februar 2008 bis 12. Dezember 2008 sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und die sonstigen Erläuterungen zu den Aufstellungen enthält.

### Verantwortung des Verwaltungsrats der Pioneer Asset Management S.A. für den Verschmelzungsabschluss

Die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung dieses Verschmelzungsabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung des Verschmelzungsabschlusses liegen in der Verantwortung des Verwaltungsrats der Pioneer Asset Management S.A.. Diese Verantwortung umfasst die Entwicklung, Umsetzung und Aufrechterhaltung des internen Kontrollsystems hinsichtlich der Erstellung und der den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Darstellung des Verschmelzungsabschlusses, so dass dieser frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren, sowie die Auswahl und Anwendung von angemessenen Rechnungslegungsgrundsätzen und -methoden und die Festlegung angemessener rechnungslegungsrelevanter Schätzungen.

### Verantwortung des Réviseur d'Entreprises

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung diesem Verschmelzungsabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den vom Institut des Réviseurs d'Entreprises umgesetzten internationalen Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing) durch. Diese Grundsätze verlangen, dass wir die Berufspflichten und -grundsätze einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Verschmelzungsabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Verschmelzungsabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Verschmelzungsabschluss wesentliche unzutreffende Angaben auf Grund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises das für die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Verschmelzungsabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung beinhaltet ebenfalls die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Pioneer Asset Management S.A. vorgenommenen Schätzungen sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Verschmelzungsabschlusses. Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsurteils ausreichend und angemessen.

### Prüfungsurteil

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Verschmelzungsabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Verschmelzungsabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Pioneer Investments Global Return Equity zum 12. Dezember 2008 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Februar 2008 bis 12. Dezember 2008.

### Sonstiges

Die im Verschmelzungsbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrages durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Grundsätzen. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Verschmelzungsabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 27. April 2009

KPMG Audit S.à r.l.  
Réviseurs d'Entreprises

Nathalie Dogniez  
Partner

## Steuerliche Hinweise

### Bekanntmachung der Angaben

gemäß § 5 Abs. 1 Nr. 1 und 2 Investmentsteuergesetz für den Zeitraum vom 1. Februar 2008 bis zum 12. Dezember 2008

#### Pioneer Investments Global Return Equity A (ND)

WKN 260 849

ISIN LU0170446305

Betrag per Anteil in EUR	§5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG lit.	Privat- vermögen	Betriebsvermögen (KSt)	(ESt)
Betrag der Ausschüttung	a)	0,0000	0,0000	0,0000
Betrag des ausgeschütteten Ertrages	b)	0,0000	0,0000	0,0000
Betrag des ausschüttungsgleichen Ertrages	b)	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Die in dem ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Ertrag enthaltenen</b>	<b>c)</b>			
ausschüttungsgleichen Erträge der Vorjahre	c) aa)	0,0000	0,0000	0,0000
steuerfreien Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG	c) bb)	0,0000	0,0000	0,0000
Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG	c) cc)	0,0000	0,0000	0,0000
Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG	c) dd)	0,0000	0,0000	0,0000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes	c) ee)	0,0000	0,0000	0,0000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes	c) ff)	0,0000	0,0000	0,0000
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind	c) gg)	0,0000	0,0000	0,0000
steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2	c) hh)	0,0000	0,0000	0,0000
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	c) ii)	0,0000	0,0000	0,0000
Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (Dividenden)	c) jj)	0,0000	0,0000	0,0000
Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (Zinsen)	c) jj)	0,0000	0,0000	0,0000
Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen (Dividenden)	c) kk)	0,0000	0,0000	0,0000
Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen (Zinsen)	c) kk)	0,0000	0,0000	0,0000
Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG-E (Zinsschranke)	c) ll)	-	0,0000	0,0000
<b>Den zur Anrechnung/Erstattung von KapESt berechtigenden Teil der Ausschüttung i.S.v.</b>	<b>d)</b>			
§ 7 Abs. 1 und 2	d) aa)	0,0000	0,0000	0,0000
§ 7 Abs. 3	d) bb)	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Betrag der anzurechnenden/zu erstattenden KapESt im Sinne von</b>	<b>e)</b>			
§ 7 Abs. 1 und 2	e) aa)	0,0000	0,0000	0,0000
§ 7 Abs. 3	e) bb)	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und</b>	<b>f)</b>			
nach § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist (Dividenden)	f) aa)	0,0000	0,0000	0,0000
nach § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist (Zinsen)	f) aa)	0,0000	0,0000	0,0000
nach § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist	f) bb)	0,0000	0,0000	0,0000
nach einem DBA als gezahlt gilt (Dividenden)	f) cc)	0,0000	0,0000	0,0000
nach einem DBA als gezahlt gilt (Zinsen)	f) cc)	0,0000	0,0000	0,0000
absetzbare Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1	g)	0,0000	0,0000	0,0000
Den von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des KStG in Anspruch genommenen Körperschaftsteuererminderungsbetrag	h)	0,0000	0,0000	0,0000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 12. Dezember 2008 als zugeflossen.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Fonds sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank sowie bei allen Zahlstellen erhältlich.

## Steuerliche Hinweise

### Bekanntmachung der Angaben

gemäß § 5 Abs. 1 Nr. 1 und 2 Investmentsteuergesetz für den Zeitraum vom 1. Februar 2008 bis zum 12. Dezember 2008

#### Pioneer Investments Global Return Equity H (ND)

WKN 260 850

ISIN LU0170446727

Betrag per Anteil in EUR	§5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG lit.	Privat- vermögen	Betriebsvermögen (KSt)	(ESt)
Betrag der Ausschüttung	a)	0,0000	0,0000	0,0000
Betrag des ausgeschütteten Ertrages	b)	0,0000	0,0000	0,0000
Betrag des ausschüttungsgleichen Ertrages	b)	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Die in dem ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Ertrag enthaltenen</b>	<b>c)</b>			
ausschüttungsgleichen Erträge der Vorjahre	c) aa)	0,0000	0,0000	0,0000
steuerfreien Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG	c) bb)	0,0000	0,0000	0,0000
Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG	c) cc)	0,0000	0,0000	0,0000
Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG	c) dd)	0,0000	0,0000	0,0000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes	c) ee)	0,0000	0,0000	0,0000
Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes	c) ff)	0,0000	0,0000	0,0000
Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind	c) gg)	0,0000	0,0000	0,0000
steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2	c) hh)	0,0000	0,0000	0,0000
Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	c) ii)	0,0000	0,0000	0,0000
Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (Dividenden)	c) jj)	0,0000	0,0000	0,0000
Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (Zinsen)	c) jj)	0,0000	0,0000	0,0000
Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten (Dividenden)	c) kk)	0,0000	0,0000	0,0000
Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten (Zinsen)	c) kk)	0,0000	0,0000	0,0000
Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG-E (Zinsschranke)	c) ll)	-	0,0000	0,0000
<b>Den zur Anrechnung/Erstattung von KapESt berechtigenden Teil der Ausschüttung i.S.v.</b>	<b>d)</b>			
§ 7 Abs. 1 und 2	d) aa)	0,0000	0,0000	0,0000
§ 7 Abs. 3	d) bb)	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Betrag der anzurechnenden/zu erstattenden KapESt im Sinne von</b>	<b>e)</b>			
§ 7 Abs. 1 und 2	e) aa)	0,0000	0,0000	0,0000
§ 7 Abs. 3	e) bb)	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und</b>	<b>f)</b>			
nach § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist (Dividenden)	f) aa)	0,0000	0,0000	0,0000
nach § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist (Zinsen)	f) aa)	0,0000	0,0000	0,0000
nach § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist	f) bb)	0,0000	0,0000	0,0000
nach einem DBA als gezahlt gilt (Dividenden)	f) cc)	0,0000	0,0000	0,0000
nach einem DBA als gezahlt gilt (Zinsen)	f) cc)	0,0000	0,0000	0,0000
absetzbare Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1	g)	0,0000	0,0000	0,0000
Den von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des KStG in Anspruch genommenen Körperschaftsteuererminderungsbetrag	h)	0,0000	0,0000	0,0000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 12. Dezember 2008 als zugeflossen.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Fonds sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank sowie bei allen Zahlstellen erhältlich.

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Vertriebsgesellschaft

Pioneer Asset Management S.A.

4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxemburg  
gegründet am 20. Dezember 1996

### Verwaltungsrat

#### Vorsitzender

Sebastiano Bazzoni

Director, Pioneer Investment Management Limited, Dublin

#### Mitglieder

Silvio Asti

Head of Accounting Principles and Disclosures UniCredit S.p.A., Mailand

Marc Bayot

Professor of Finance Emeritus at the Free University of Brussels, Brüssel

Angelo Forloni

Global Chief Operating Officer, Pioneer Global Asset Management S.p.A., Mailand

Robert Richardson

Chief Executive Officer, Pioneer Investment Management Limited, Dublin

Enrico Turchi

Managing Director, Pioneer Asset Management S.A., Luxemburg

Patrick Zurstrassen

Member of the Board, MDO Services S.A., Luxemburg

### Geschäftsführung

Enrico Turchi

Cormac Daly

### Rechtsberater in Luxemburg

Arendt & Medernach

14, rue Erasme, L-2010 Luxemburg

### Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

9, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg

### Depotbank und Zahlstelle, Zentralverwaltungsstelle, Registerstelle und Transferagent in Luxemburg<sup>(1)</sup>

Citibank International plc (Luxembourg branch)

Atrium Business Park, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange

### Depotbank und Zahlstelle<sup>(2)</sup>

Société Générale Bank & Trust

11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburg

### Zentralverwaltungsstelle<sup>(2)</sup>

Euro-VL Luxembourg S.A.

16, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg

### Registerstelle und Transferagent<sup>(2)</sup>

European Fund Services S.A.

17, rue Antoine Jans, L-1820 Luxemburg

### Investmentmanager

Pioneer Investment Management Limited

1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland

### Ergänzende Angaben für Anleger in Deutschland

#### Zahl-, Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG

Am Tucherpark 16, D-80538 München

mit allen Geschäftsstellen

Bei der genannten Zahl-, Vertriebs- und Informationsstelle sind der vereinfachte und der ausführliche Verkaufsprospekt einschließlich des Verwaltungs- und Sonderreglements, die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich. Des Weiteren können bei der genannten Zahl- und Vertriebsstelle Rücknahme- und gegebenenfalls Umtauschanträge eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen werden über die Zahlstelle an die Anteilhaber weitergeleitet.

Die täglichen Ausgabe- und Rücknahmepreise werden zudem in den Kursspalten größerer Finanzzeitungen wie der Börsen-Zeitung und dem Handelsblatt etc. veröffentlicht.

Steuerlich relevante Angaben werden im Elektronischen Bundesanzeiger publiziert. Darüber hinaus werden sonstige Informationen an die Anteilhaber in der Börsen-Zeitung (Erscheinungsort Frankfurt am Main) veröffentlicht.

(1) bis 04.04.2008

(2) ab 05.04.2008

### **Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich**

#### **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

Schoellerbank Aktiengesellschaft

Renngasse 3, A-1010 Wien

#### **Steuerlicher Vertreter in Österreich**

PwC PricewaterhouseCoopers

Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH

Erdbergstrasse 200, A-1030 Wien

Bei der genannten Zahl- und Vertriebsstelle sind der vereinfachte und der ausführliche Verkaufsprospekt einschließlich des Verwaltungs- und Sonderreglements, die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich. Des Weiteren können bei der genannten Zahl- und Vertriebsstelle Rücknahmeanträge für die Anteile eingereicht werden.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden zudem täglich von der Druckerei der Maklerkammer bei der Wiener Börse Ges.m.b.H.; Wien, veröffentlicht.

### **Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz**

#### **Vertreterin in der Schweiz**

Fortis Foreign Fund Services AG

Rennweg 57, Postfach, CH-8021 Zürich

#### **Zahlstelle in der Schweiz**

Fortis Banque (Suisse) S.A., Zweigniederlassung in Zürich

Rennweg 57, Postfach, CH-8021 Zürich

Der vereinfachte und der ausführliche Verkaufsprospekt einschließlich des Verwaltungs- und Sonderreglements sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

**Pioneer Asset Management S.A.**  
4, rue Alphonse Weicker  
L-2721 Luxemburg

**Gebührenfreie Telefonnummer**  
0800.888-1928

[www.pioneerinvestments.de](http://www.pioneerinvestments.de)

Vermittelt durch:

