

Letno poročilo

31. december 2009 (Revidirano)

Pioneer Funds

Luksemburški investicijski sklad
(Fonds Commun de Placement)



Noben vpis točk ne more biti sprejet na podlagi tega finančnega poročila. Vpis točk je veljaven samo, če je izveden na podlagi veljavnega prospekta in najnovejšega letnega poročila ter najbolj aktualnega polletnega poročila, v kolikor je bilo le to objavljeno kasneje.

Kazalo

| | |
|---|-----------|
| Letni komentar o globalnih naložbenih trgih v letu 2009 in pregled | 5 |
| Izkaz neto sredstev | 7 |
| Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih | 29 |
| Izaz statistike enot | 51 |
| Seznam naložb | |
| Pioneer Funds - Italian Equity | 131 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 134 |
| Pioneer Funds - Euroland Equity | 135 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 137 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 137 |
| Pioneer Funds - Core European Equity | 138 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 140 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 140 |
| Pioneer Funds - European Small Companies | 141 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 144 |
| Pioneer Funds - European Research | 145 |
| Pioneer Funds - Top European Players | 149 |
| Pioneer Funds - European Quant Equity | 151 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 158 |
| Pioneer Funds - European Potential | 159 |
| Pioneer Funds - European Equity Growth | 162 |
| Pioneer Funds - European Equity Value | 165 |
| Pioneer Funds - European Equity 130/30 | 167 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 174 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 174 |
| Pioneer Funds - Global Trends | 176 |
| Pioneer Funds - Global TMT | 179 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 180 |
| Pioneer Funds - Global Sustainable Equity | 181 |
| Pioneer Funds - Top Global Players | 184 |
| Pioneer Funds - Global Ecology | 187 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 189 |
| Pioneer Funds - Global Select | 190 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 196 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 196 |
| <i>Nerealizirane opcjske pogodbe</i> | 196 |
| Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30 | 197 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 202 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 203 |
| Pioneer Funds - Gold and Mining | 204 |
| Pioneer Funds - U.S. Research | 206 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 209 |
| Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value | 210 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 213 |
| Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund | 214 |

Kazalo

| | |
|--|-----|
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 217 |
| Pioneer Funds - North American Basic Value | 219 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 220 |
| Pioneer Funds - U.S. Research Value | 222 |
| Pioneer Funds - U.S. Research Growth | 225 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 227 |
| Pioneer Funds - U.S. Equity 130/30 | 228 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 230 |
| Pioneer Funds - Emerging Markets Equity | 231 |
| Pioneer Funds - Japanese Equity | 235 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 239 |
| Pioneer Funds - Pacific (Ex. Japan) Equity | 240 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 243 |
| Pioneer Funds - Greater China Equity | 244 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 247 |
| Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity | 248 |
| Pioneer Funds - Latin American Equity | 251 |
| Pioneer Funds - Indian Equity | 255 |
| Pioneer Funds - Euro Bond | 257 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 259 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 260 |
| <i>Nerealizirane opciske pogodbe</i> | 260 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 260 |
| Pioneer Funds - Euro Corporate Bond | 262 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 265 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 265 |
| <i>Nerealizirane opciske pogodbe</i> | 266 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 266 |
| Pioneer Funds - Euro Cash Plus | 267 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 269 |
| Pioneer Funds - Euro Strategic Bond | 270 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 273 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 273 |
| <i>Nerealizirane opciske pogodbe</i> | 274 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 274 |
| Pioneer Funds - Euro High Yield | 276 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 279 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 279 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 279 |
| Pioneer Funds - Euro Convergence Bond | 281 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 283 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 283 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 284 |
| Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond | 285 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 288 |

Kazalo

| | |
|--|-----|
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 288 |
| <i>Nerealizirane opciske pogodbe</i> | 289 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 289 |
| Pioneer Funds - Euro Credit Recovery 2012 | 290 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 291 |
| Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 09/2014 con cedola (Euro Bond 09/2014 distributing) | 292 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 293 |
| Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 10/2014 con cedola (Euro Bond 10/2014 distributing) | 294 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 295 |
| Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 11/2014 con cedola (Euro Bond 11/2014 distributing) | 296 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 297 |
| Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 12/2014 con cedola (Euro Bond 12/2014 distributing) | 298 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 299 |
| Pioneer Funds - Emerging Markets Bond | 300 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 304 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 305 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 305 |
| Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Local Currencies | 306 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 307 |
| <i>Nerealizirane opciske pogodbe</i> | 307 |
| Pioneer Funds - U.S. High Yield | 308 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 316 |
| Pioneer Funds - U.S. Credit Recovery 2014 | 317 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 321 |
| Pioneer Funds - Strategic Income | 322 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 336 |
| Pioneer Funds - Global High Yield | 337 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 350 |
| Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond | 351 |
| Pioneer Funds - Global Aggregate Bond | 359 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 362 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 362 |
| <i>Nerealizirane opciske pogodbe</i> | 363 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 364 |
| Pioneer Funds - Euro Short-Term | 365 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 367 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 367 |
| <i>Nerealizirane opciske pogodbe</i> | 368 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 368 |
| Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term | 369 |
| Pioneer Funds - Euro Corporate Short-Term | 375 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 377 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 377 |
| Pioneer Funds - Total Return Currencies | 379 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 380 |

Kazalo

| | |
|---|------------|
| <i>Nerealizirane opciske pogodbe</i> | 381 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 382 |
| Pioneer Funds - Absolute Return Growth | 383 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 386 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 386 |
| <i>Nerealizirane opciske pogodbe</i> | 387 |
| Pioneer Funds - Absolute Return Control | 388 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 389 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 389 |
| <i>Nerealizirane opciske pogodbe</i> | 390 |
| Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium | 391 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 396 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 396 |
| <i>Nerealizirane opciske pogodbe</i> | 397 |
| Pioneer Funds - Global Flexible | 398 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 402 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 402 |
| Pioneer Funds - Inflation Plus | 403 |
| <i>Nerealizirane terminske finančne pogodbe</i> | 404 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 404 |
| <i>Nerealizirane opciske pogodbe</i> | 405 |
| Pioneer Funds - Commodity Alpha | 406 |
| <i>Nerealizirane terminske valutne pogodbe</i> | 406 |
| <i>Nerealizirane menjalne pogodbe</i> | 406 |
| Pojasnila k računovodskim izkazom | 407 |
| Poročilo revizorja | 419 |
| Upravljanje in administracija | 420 |

Pioneer Funds Letno poročilo 2009

Letni komentar o globalnih naložbenih trgih v letu 2009 in pregled

Leta 2009 so glavne industrijske države izšle iz globoke recesije. Ukripi za okrevanje, ki so jih centralne banke in vlade uvedle, da bi se spoprijele s krizo, so imeli želene učinke. Tisto, kar se je na začetku leta 2009 zdelo kot tvegano, se je izkazalo za dobro utemeljeno zaupanje v učinkovitost vladnih ukrepov, usmerjenih v ponovno oživitev gospodarstva ter izvlek gospodarstva iz (največje) recesije po II. Svetovni vojni. Količina razdeljenega denarja za namene obnovitve normalnega gospodarskega cikla je bila doslej še brez primere, tako da so glavne centralne banke, kot so Zvezne rezerve v ZDA, prešle pod poslovanje vlad.

Skozi celo leto 2009 se je povpraševanje razvijajočih držav po surovinah popravljalno, to pa je na drugi strani povečalo industrijski proizvodnjo. Istočasno je bila domača potrošnja podprta z glavnimi politikami vzpodbud, ki so jih sprejele različne vlade.

V ZDA je recesija dosegla svoj vrh v prvem četrletju 2009. V drugem četrletju je bilo opaziti nekatere znake navideznega okrevanja, toda dejansko je GDP porasel šele v drugi polovici leta. Glede na pretekle faze gospodarskega okrevanja tokrat domača potrošnja k izboljšanju ni dala ustreznegra prispevka. Večje trošenje je posledica vladnih vzpodbud, kot na primer pri nakupu novega avtomobila. Gledano naprej so lahko vplivi takih vzpodbud kratkoročni. Večina povedanega velja tudi za nepremičninski trg v ZDA. Čeprav je censki indeks v glavnih mestih rasel nekaj mesecev zapored, so glavno vlogo zopet imele vzpodbude v obliki davčnih oprostitev. Gospodarstvo bi pospešilo tudi okrevanju na področju zaposlitev, toda do konca leta se je nadaljevalo zmanjševanje števila zaposlenih in to je preprečevalo povečano potrošnjo gospodinjstev. Družbe so se še vedno ukvarjale pretežno z omejevanjem stroškov, kar je ohranjalo nezaposlenost skoraj na cikličnem vrhu.

Okrevanje v ZDA je bilo zlasti na področju industrije, kot je razvidno iz hitrega okrevanja indeksa ISM Purchasing Manager's Index ameriških proizvodnih podjetij. Njihovo povpraševanje ne prihaja le iz ZDA, temveč tudi iz tujine, pomemben del pa tudi iz držav v razvoju. Proizvodnja je ključni dobavitelj glavnega blaga in drugih strojev za nastajajoče države, to pa je tudi področje, iz katerega dejansko izhaja trenutno okrevanje.

Po padcu za 2,6% v letu 2009 naj bi gospodarstvo v ZDA v letu 2010 ponovno zraslo, pri čemer je rast GDB ocenjena na 3%.

Rast evropskega gospodarstva se je tako kot drugje v razvitem svetu pojavila prej kot pričakovano, toda nadaljevanje nepretrgane rasti bo težje. Po 4% padcu v letu 2009 naj bi GDP v letu 2010 zrasel za okoli 1,5%.

Recesija je bila v **območju evra** najvišja v prvem četrletju. Začenši z drugim četrletjem so izvozno naravnana gospodarstva, kot sta Nemčija in Francija, zaznala porast v GDP. Šele v tretjem kvartalu se je okrevanje razširilo na celotno evro območje. Vzpodbudna znamenja iz poslovnih poročil najavljamо močnejše okrevanje. Nemški indeks IFO Index je v letu 2009 s skoraj neprekinitenim pozitivnim trendom skoraj nadomestil padec iz 2008, toda nemške družbe so v veliki meri odvisne od izvoza in povpraševanja po investicijah v razvijajočih se državah.

V nasprotju s tem padcem pa utegne politika obrestnih mer, ki jo vodi ECB, ostati na ciklično nizkih vrednostih globoko v letu 2010.

Zasilne politike ne morejo trajati večno, toda izzvene bodo zelo postopno. V celoti gledano je ECB še naprej zelo previdna glede okrevanja. Ob koncu leta so se nadaljevali nekonvencionalni načini spopadanja z recesijo. Med njimi zagotavljanje izrednih sredstev finančnemu sistemu, kar je znižalo medbančne obresti. Cilj teh ukrepov je bil zagotoviti kreditiranje gospodarstva in gospodinjstev. Vendar pa podatki o bančnih posojilih kažejo, da kreditni krč ob zaključku leta 2009 še ni popustil.

Japonski, katere gospodarstvo je drugo največje na svetu, je pomagal globalni obrat v pozitivno smer. Povečanje deleža trgovanja je izhajalo iz preostalega dela Azije, to pa je skupaj z obnovljenim povpraševanje razvijajočih držav po strojni opremi pomagalo Japonski pri izhodu iz krize. Po padcu leta 2008 je industrijska proizvodnja v letu 2009 hitro narasla, kar je pretežno posledica izvoza. Če pa želi povečati domača povpraševanje, bo morala vrla uvesti stimulativne ukrepe.

Zadnje mesece leta 2009 se je ponovno pojavila možnost deflacji. Prednostno orodje japonske Centralne banke je Indeks potrošniških cen (ki ne vsebuje sveže hrane), ki je bil na letni ravni negativen v šestih zaporednih mesecih, vse do meseca decembra. Ni videti je, da bi se ta vzorec v letu 2010 obrnil.

Slabost domače potrošnje dodatno prispeva k deflacji. Razmere na trgu delovne sile prav tako ne pomagajo. Glavno razmerje med prostimi delovnimi mesti in iskalci zaposlitve je verjetno junija lansko leto doseglo dno, bo pa verjetno ostalo globoko po nivoji, ki so jih poznali pred nastopom recesije. Japonska podjetja so na padec reagirala podobno kot preostali svet, z agresivnim zmanjševanjem inventarja in uvajanjem planov za zniževanje stroškov – to pa pušča le malo prostora za nova delovna mesta.

Na Japonskem tako ostaja nevarnost ponovnega padca po kratkem okrevanju, prav tako pa odvisnost od izvoza ostaja velika neznanka.

Trge **obveznic** so podpirala pričakovanja nizke inflacije. Ko so se najhujši strahovi dolgotrajne recesije v drugi polovici leta nenadoma zmanjšali, so donosi pomembno narasli. Vendar je bila korelacija med delniškim trgom in trgom obveznic pretežno pozitivna, zaradi ekspanzijskih denarnih politik centralnih bank, ki so se osredotočale ne nakupe obveznic in s tem prispevale k likvidnosti finančnega sistema. Zahvaljujoč tej politiki so donosi ostajali na nizkih nivojih klub strukturnemu poslabšanju proračunov. Cena teh politik, ki so bile usmerjene v oživitev gospodarstva, je bila ogromna in proračunska razmerja so vedno bolj oddaljena od finančnih kriterijev, veljavnih za člane evro območja. Še bolj izrazito je poslabšanje zveznega proračuna v ZDA. Znotraj tega okvira so kreditni trgi celo leta delovali dobro. Zaupanje v okrepitev gospodarstva je v veliki meri zmanjšalo posojilne marže, kar je najbolj očitno za področje Papirjev z visokimi donosi, kjer se so nakazane zamudne obresti nazadnje uskladile z normalno recesijo. Na področju papirjev z oceno Investment Grade so bančni izdajatelji pomembno pridobili zaradi pričakovanj o izboljšanih bilancah zaradi konca recesije.

Delnice

V letu 2009 so glavni borzni indeksi precej pridobili predvsem zaradi prispevka delnic v sektorju Financials (ki je med recesijo doživel daleč najhujši udarec). Ko je leto teklo, so trgi konsolidirali dobičke, saj so proračunski rezultati potrdili pričakovanja boljših zaslužkov. V bistvu je vrnilte dobičkov predvsem posledica zniževanja stroškov v največjih družbah, medtem ko se je rast prihodkov od prodaje še naprej izmikala, zlasti na področjih, ki so povezana s potrošniškimi dobrinami

v velikih industrijskih državah. Trendi v Evropi in ZDA so bili primerljivi preko celega leta, medtem ko je japonski trg zaostajal zaradi nejasnosti o bančnih bilancah. Proti koncu obdobja so se celo v zahodnih državah zaslužki bančnih delnic skrčili zaradi novih proračunskih skrbiv, povezanih z nevračanjem posojil, medtem ko je bilo poslovanje industrijskih sektorjev, ki so pridobili zaradi nastajajočih trgov, ohranjeno. Potencial nastajajočih trgov je bil očiten iz ostrega vzpona, ki se je izkazal skozi celotno obdobje in ki se je razširilo na skoraj vsa geografsko področja, vključno z Vzhodno Evropo, ki jo je ekonomski padec še posebej močno prizadel.

Kar se tiče **valut**, je leto 2009 zaznamovala slabost USA dolarja, ki jo je napajala zaskrbljenost zaradi zelo ekspanzivne ekonomske politike, ki jo je sprejela vlada ZDA da bi premagala recesijo. Še zlasti politika ničelne obrestne mere je naredila ameriški dolar za idealno valuto za financiranje "carry trade" poslov, čeprav so se tudi druge razvite države zatekle k tej politiki (in, v primeru Japonske, bo strah pred deflacijsko zadrževal vsakršno izhodno strategijo).

Ključni faktor, ki razлага slabost ameriškega dolarja, je večinoma povezan s fiskalno politiko. S povečevanjem deficitov zveznega proračuna je povezana zaskrbljenost, da bodo ZDA zelo težko našle kupce za državne obveznice brez kredibilne strategije za izhod iz trenutnih nekonvencionalnih politik.

Države posojilodalke, predvsem Kitajska, so že sprožile alarm in si zelo želijo razširiti svoje devizne rezerve. Večinoma je funkcijo rezervne valute za ameriški dolar odigral evro in je bil pogosto trgoval po tečaju, višjem od 1,50 »zelanca«, proti koncu leta pa je veliko pribitka izgubil. Delno je za vzpon USA dolarja v zadnjem delu leta kriva šibkost japonskega jena, pa tudi ponovni znaki poslabšanja ekonomske napovedi na Japonskem.

Pogled naprej

V prihodnje bodo morali finančni trgi vzdržati brez dodatnih vladnih stimulacij, ki smo jim bili priča, tega pa trgi ne bodo vedno veseli.

Globalno gospodarstvo je najresnejšo recesijo v zadnjih desetletjih uspelo prebroditi s pomočjo politike ogromnih stimulacij tako v razvitih kot v razvijajočih se državah. Tako v Evropi kot v ZDA utegne leta 2010 rast GDP na letni ravni ponovno pridobiti pozitivno smer, vendar pa bo pot do trajnega okrevanja verjetno dolga in težavna.

Domača potrošnja bo stežka pripomogla k enakim pospeškom gospodarstva kot v preteklih obdobjih, saj bančna posojila ostajajo redka. Okrevanje v industrijskih naložbah bo prav tako upočasnjeno, dokler bodo družbe skrbele predvsem za zniževanje stroškov. Izvozniki bodo verjetno poslovali laže zahvaljujoč močnemu potencialu rasti na razvijajočih trgih.

Malo zarje v teh delno oblačnih napovedih daje dejstvo, da bodo gospodarske politike ostale ohlapne tako na monetarni kot na fiskalni strani. Vendar pa bodo nekateri nujni ukrepi, uporabljeni na vrhuncu krize leta 2008, odpravljeni, to pa lahko odstrani močno orodje letošnje rasti cikličnih sredstev.

Medtem ko realno gospodarstvo vstopa v prvo stopnjo okrevanja, predstavlja leto 2010 za finančne trge drugo stopnjo. Lahke zaslužke iz leta 2009 bodo nadomestile bolj selektivne dejavnosti, saj bo preobilica likvidnih sredstev, ki so gnala te dohodke, usahnila. Če strategije za »izhod« iz nujnih ukrepov ne bodo pravilno vodene, se lahko zgodi, da bo trg v povprečju zaznamoval negativne trende, preden bo zaradi kvalitetnih naložb ponovno zrasel.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009**

| | Pioneer Funds - Italian Equity EUR | Pioneer Funds - Euroland Equity EUR | Pioneer Funds - Core European Equity EUR |
|--|--|---|--|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 141,493,895 | 352,853,231 | 891,323,768 |
| Nerealizirani dobički / izgube | (1,386,700) | 42,849,961 | 96,685,880 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 140,107,195 | 395,703,192 | 988,009,648 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | 317,115 | - | 1,562,105 |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 9,814,193 | 2,430,825 | 9,588,097 |
| Natečene obresti | 444 | 7 | 686 |
| Natečene dividende | - | - | 739,472 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 458,893 | 6,613,362 | 2,156,216 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | - | 8,916 | - |
| Skupaj sredstva | 150,697,840 | 404,756,302 | 1,002,056,224 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | - | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | - | 374,446 | 1,103,365 |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | 37,000 | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 283,016 | 253,122 | 1,866,924 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | 19,694 | - | - |
| Povečani stroški | 234,228 | 512,526 | 1,498,013 |
| Druge obveznosti | 757,946 | 404,384 | 1,536,662 |
| Skupaj obveznosti | 1,294,884 | 1,581,478 | 6,004,964 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 149,402,956 | 403,174,824 | 996,051,260 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Small Companies EUR | Pioneer Funds - European Research EUR | Pioneer Funds - Top European Players EUR |
|--|---|---|--|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 230,598,469 | 1,456,642,470 | 1,198,935,612 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 11,684,486 | 151,128,639 | 94,553,075 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 242,282,955 | 1,607,771,109 | 1,293,488,687 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | 475,660 | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 12,235,441 | 2,155,798 | 5,071,140 |
| Natečene obresti | 664 | 141 | 4 |
| Natečene dividende | 202,254 | 977,850 | 1,298,707 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 482,050 | 1,556,752 | 1,512,518 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | 2,099,702 | - | - |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | - | 94,492 | 496,198 |
| Skupaj sredstva | 257,778,726 | 1,612,556,142 | 1,301,867,254 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | - | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 421,020 | 1,306,466 | 2,278,132 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | 826,093 | - | 1,321,441 |
| Povečani stroški | 440,903 | 2,300,533 | 2,198,381 |
| Druge obveznosti | - | 4,409,723 | 4,128,449 |
| Skupaj obveznosti | 1,688,016 | 8,016,722 | 9,926,403 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 256,090,710 | 1,604,539,420 | 1,291,940,851 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Quant Equity EUR | Pioneer Funds - European Potential EUR | Pioneer Funds - European Equity Growth EUR |
|--|--|---|---|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 458,181,616 | 80,789,853 | 18,445,376 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 43,824,930 | 14,624,366 | 3,438,747 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 502,006,546 | 95,414,219 | 21,884,123 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | 168,076 | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 10,208,724 | 525,958 | 7,088 |
| Natečene obresti | 1,022 | 18,264 | 1 |
| Natečene dividende | 433,983 | 51,172 | 2,172 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 496,519 | 75,134 | 49,874 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | - | 142,082 | 112,544 |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | 204,830 | - | - |
| Skupaj sredstva | 513,519,700 | 96,226,829 | 22,055,802 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | - | 38,265 |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 445,731 | 101,874 | 2,962 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Povečani stroški | 691,292 | 159,746 | 34,560 |
| Druge obveznosti | 877,082 | - | 1,250 |
| Skupaj obveznosti | 2,014,105 | 261,620 | 77,037 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 511,505,595 | 95,965,209 | 21,978,765 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Equity Value EUR | Pioneer Funds - European Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Global Trends EUR |
|--|--|---|--|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 168,404,623 | 14,236,970 | 119,469,597 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 44,281,653 | 772,906 | 11,372,042 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 212,686,276 | 15,009,876 | 130,841,639 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | - | 2,271 | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | 38,190 | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 3,069,263 | 141,290 | 7,469,307 |
| Natečene obresti | 156 | 41 | 973 |
| Natečene dividende | 287,650 | 1,214 | 141,111 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 368,768 | 6,007 | 162,097 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | 19,356 | 5,733 | - |
| Skupaj sredstva | 216,431,469 | 15,204,622 | 138,615,127 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | - | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 487,639 | 669 | 67,014 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Povečani stroški | 358,503 | 26,520 | 218,080 |
| Druge obveznosti | 390,690 | 23 | 103,828 |
| Skupaj obveznosti | 1,236,832 | 27,212 | 388,922 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 215,194,637 | 15,177,410 | 138,226,205 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global TMT EUR | Pioneer Funds - Global Sustainable Equity EUR | Pioneer Funds - Top Global Players EUR |
|--|--------------------------------------|--|--|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 73,807,487 | 95,474,028 | 138,018,836 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 6,628,192 | (2,536,864) | 9,786,986 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 80,435,679 | 92,937,164 | 147,805,822 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | 1,391,670 | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 493,187 | 1,025,409 | 5,192,014 |
| Natečene obresti | 31 | 190 | 1,067 |
| Natečene dividende | 120,979 | 137,059 | 189,349 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 41,182 | 23,237 | 88,463 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | - | - | 948,753 |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | 2,099 | 1,065 | 103 |
| Skupaj sredstva | 82,484,827 | 94,124,124 | 154,225,571 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | - | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 125,537 | 72,361 | 176,993 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | - | - | 3,106,415 |
| Povečani stroški | 137,171 | 158,630 | 277,912 |
| Druge obveznosti | 156,311 | 91,404 | 128,187 |
| Skupaj obveznosti | 419,019 | 322,395 | 3,689,507 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 82,065,808 | 93,801,729 | 150,536,064 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Ecology EUR | Pioneer Funds - Global Select EUR | Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30 EUR |
|--|--|---|---|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 831,110,762 | 363,096,067 | 25,901,144 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 140,154,512 | (6,246,030) | 1,820,239 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 971,265,274 | 356,850,037 | 27,721,383 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | 2,304,592 | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | 6,363,399 | 718,608 | 225,421 |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | - | 171,066 | 8,146 |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 2,762,283 | 21,306,547 | 1,412,981 |
| Natecene obresti | 303 | 603 | 40 |
| Natecene dividende | 393,600 | 251,822 | 19,967 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 3,068,448 | 369,241 | 393 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | 2,877,402 | - | - |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | 4,131,031 | 14,586 | 159,213 |
| Skupaj sredstva | 990,861,740 | 381,987,102 | 29,547,544 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | - | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | 760,456 | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 1,429,982 | 421,336 | - |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Povečani stroški | 1,705,208 | 590,992 | 49,497 |
| Druge obveznosti | 823,737 | 35 | 2 |
| Skupaj obveznosti | 3,958,927 | 1,772,819 | 49,499 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 986,902,813 | 380,214,283 | 29,498,045 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Gold and Mining EUR | Pioneer Funds - U.S. Research EUR | Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value EUR |
|--|---|---|--|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 28,881,510 | 1,170,152,176 | 259,667,869 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 7,581,865 | 148,748,572 | 18,446,371 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 36,463,375 | 1,318,900,748 | 278,114,240 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 3,861,899 | 6,261,200 | 2,091,953 |
| Natečene obresti | 268 | 241 | - |
| Natečene dividende | 2,701 | 1,107,344 | 274,662 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 258,595 | 2,615,448 | 220,508 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | - | 2,911,017 | 575,182 |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | - | - | - |
| Skupaj sredstva | 40,586,838 | 1,331,795,998 | 281,276,545 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | - | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | - | 248,877 | 97,190 |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 130,725 | 875,907 | 393,468 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | - | 3,837,458 | 100,524 |
| Povečani stroški | 74,316 | 1,786,956 | 485,143 |
| Druge obveznosti | - | - | - |
| Skupaj obveznosti | 205,041 | 6,749,198 | 1,076,325 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 40,381,797 | 1,325,046,800 | 280,200,220 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund EUR | Pioneer Funds - North American Basic Value EUR | Pioneer Funds - U.S. Research Value EUR |
|--|---|---|---|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 1,435,901,184 | 603,475,722 | 115,815,766 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 58,687,254 | 7,008,167 | 18,616,335 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 1,494,588,438 | 610,483,889 | 134,432,101 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 9,416,764 | 10,146,887 | 1,864,865 |
| Natečene obresti | 1 | 112 | - |
| Natečene dividende | 1,462,688 | 1,107,614 | 83,815 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 3,112,594 | 597,746 | 223,326 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | - | 24,448,801 | - |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | - | - | - |
| Skupaj sredstva | 1,508,580,485 | 646,785,049 | 136,604,107 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | 974,484 | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | 279,434 | 280,330 | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 1,447,622 | 1,254,396 | 149,926 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | - | 2,462,533 | - |
| Povečani stroški | 1,991,754 | 930,164 | 200,935 |
| Druge obveznosti | - | - | - |
| Skupaj obveznosti | 3,718,810 | 5,901,907 | 350,861 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 1,504,861,675 | 640,883,142 | 136,253,246 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Research Growth EUR | Pioneer Funds - U.S. Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Emerging Markets Equity EUR |
|--|---|---|--|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 79,778,941 | 18,308,209 | 715,635,510 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 17,973,966 | 2,270,811 | 205,107,681 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 97,752,907 | 20,579,020 | 920,743,191 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 808,709 | 328,455 | 25,323,972 |
| Natečene obresti | 10 | 2 | 11,042 |
| Natečene dividende | 96,458 | 22,546 | 515,721 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 49,201 | 33,699 | 6,049,041 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | 23 | 75,538 | - |
| Skupaj sredstva | 98,707,308 | 21,039,260 | 952,642,967 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | - | 2,261,618 |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | 27,502 | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | 69,616 | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 168,000 | 43,447 | 952,475 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Povečani stroški | 137,847 | 32,732 | 1,466,335 |
| Druge obveznosti | 1,121 | - | 842,614 |
| Skupaj obveznosti | 334,470 | 145,795 | 5,523,042 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 98,372,838 | 20,893,465 | 947,119,925 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Japanese Equity EUR | Pioneer Funds - Pacific (Ex. Japan) Equity EUR | Pioneer Funds - Greater China Equity EUR |
|--|---|--|--|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 354,396,934 | 335,613,328 | 333,406,990 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 4,884,079 | 40,129,073 | 58,872,872 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 359,281,013 | 375,742,401 | 392,279,862 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | 653,543 | 791,350 | 2,711,676 |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 16,045,538 | 12,006,326 | 62,462,980 |
| Natečene obresti | 332 | 5,578 | 692 |
| Natečene dividende | 165,903 | 95,562 | 41,601 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 3,384,821 | 806,574 | 940,610 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | 726,683 | 10,166,649 | - |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | 23,780 | 159 | - |
| Skupaj sredstva | 380,281,613 | 399,614,599 | 458,437,421 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | 130,130 | 13,611 | 219,260 |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 450,114 | 887,266 | 584,986 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | 2,645,944 | 3,990,472 | - |
| Povečani stroški | 579,655 | 583,933 | 813,944 |
| Druge obveznosti | 1,932,964 | - | 1,449 |
| Skupaj obveznosti | 5,738,807 | 5,475,282 | 1,619,639 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 374,542,806 | 394,139,317 | 456,817,782 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity EUR | Pioneer Funds - Latin American Equity EUR | Pioneer Funds - Indian Equity EUR |
|--|---|--|--|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 493,398,143 | 36,733,058 | 71,791,120 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 24,131,782 | 7,589,217 | 8,479,691 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 517,529,925 | 44,322,275 | 80,270,811 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 15,058,959 | 1,829,499 | 3,962,109 |
| Natečene obresti | 4,000 | 85 | 145 |
| Natečene dividende | 170,533 | 76,850 | 22,649 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 1,731,320 | 339,221 | 588,179 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | 1,068,409 | - | 863,220 |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | - | - | - |
| Skupaj sredstva | 535,563,146 | 46,567,930 | 85,707,113 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | - | 27 |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 1,661,351 | 89,451 | 143,896 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | 1,641,897 | 1,954,044 | 1,650,892 |
| Povečani stroški | 895,860 | 82,955 | 173,234 |
| Druge obveznosti | - | - | 265 |
| Skupaj obveznosti | 4,199,108 | 2,126,450 | 1,968,314 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 531,364,038 | 44,441,480 | 83,738,799 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Corporate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Cash Plus EUR |
|--|-------------------------------------|---|--|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 2,467,991,332 | 1,642,569,335 | 1,460,678,972 |
| Nerealizirani dobički / izgube | (7,557,583) | (98,347,966) | (79,620,680) |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 2,460,433,749 | 1,544,221,369 | 1,381,058,292 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | 398,980 | 260,409 | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | - | 1,190,740 | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | 4,493,240 | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | 94,994,920 | 159,991,740 | 129,990,792 |
| Tekoča sredstva pri bankah | 11,684,910 | 23,991,866 | 15,856,391 |
| Natečene obresti | 44,393,820 | 29,402,651 | 5,885,141 |
| Natečene dividende | - | - | - |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | 96,977 | - | 9,314 |
| Terjatve na podlagi vpisov | 3,724,389 | 1,816,905 | 4,129,835 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Stroški ustanovitve, neto | 1,957 | - | - |
| Druge terjatve | 464,950 | 457,427 | 547,006 |
| Skupaj sredstva | 2,620,687,892 | 1,761,333,107 | 1,537,476,771 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | - | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | 149,613 | 98,303 | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | 199,207 | 443,074 | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | 4,138,914 | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | 388,713 | 589,522 |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | 4,853 | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 2,652,784 | 1,066,358 | 1,367,821 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | 69,903,088 | 79,995,871 | 64,995,397 |
| Povečani stroški | 2,945,122 | 1,597,277 | 749,460 |
| Druge obveznosti | 886 | 85,606 | 5,235,440 |
| Skupaj obveznosti | 79,989,614 | 83,680,055 | 72,937,640 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 2,540,698,278 | 1,677,653,052 | 1,464,539,131 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Strategic Bond EUR | Pioneer Funds - Euro High Yield EUR | Pioneer Funds - Euro Convergence Bond EUR |
|--|---|---|---|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 738,464,432 | 210,117,094 | 58,856,936 |
| Nerealizirani dobički / izgube | (187,134,518) | (54,355,554) | (6,975,531) |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 551,329,914 | 155,761,540 | 51,881,405 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | 455,788 | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | 535,241 |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | 1,723,527 | - | 190,000 |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 155,583,111 | 27,755,717 | 718,593 |
| Natečene obresti | 11,201,734 | 3,133,408 | 1,479,986 |
| Natečene dividende | 556,889 | 149,409 | 22,478 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 1,195,426 | 219,866 | 25,788 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | 693 | 3,851 | 3,039 |
| Skupaj sredstva | 722,047,082 | 187,023,791 | 54,856,530 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | 1,147,196 | 174,573 | 190,000 |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | 371,333 | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | 4,261,241 | 872,185 | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | 443,608 | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | 109,332,285 | 12,300,869 | 80,641 |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 978,719 | 534,514 | 132,469 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Povečani stroški | 823,176 | 227,768 | 66,062 |
| Druge obveznosti | - | - | - |
| Skupaj obveznosti | 116,913,950 | 14,553,517 | 469,172 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 605,133,132 | 172,470,274 | 54,387,358 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Credit Recovery 2012 ⁽¹⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 09/2014 con cedola (Euro Bond 09/2014 distributing) ⁽²⁾ EUR |
|--|---|---|--|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 612,011,317 | 193,755,213 | 450,312,311 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 15,490,802 | 2,981,783 | 1,929,803 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 627,502,119 | 196,736,996 | 452,242,114 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | 99,640 | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | 3,262,222 | 1,134,290 | 12,247,146 |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | 8,988,300 | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 3,725,333 | 5,643,462 | 1,727,138 |
| Natečene obresti | 14,186,723 | 4,688,594 | 7,278,540 |
| Natečene dividende | - | - | - |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 1,293,247 | - | - |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | 4,913 | - | - |
| Skupaj sredstva | 659,062,497 | 208,203,342 | 473,494,938 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | 470,000 | - | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | 37,391 | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | 46,247 | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | 795,522 | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 950,537 | 181 | - |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | 7,312,646 | - | - |
| Povečani stroški | 590,835 | 269,060 | 421,925 |
| Druge obveznosti | 210 | 671,440 | 470,960 |
| Skupaj obveznosti | 10,203,388 | 940,681 | 892,885 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 648,859,109 | 207,262,661 | 472,602,053 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 10/2014 con cedola (Euro Bond 10/2014 distributing)⁽³⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 11/2014 con cedola (Euro Bond 11/2014 distributing)⁽⁴⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 12/2014 con cedola (Euro Bond 12/2014 distributing)⁽⁵⁾ EUR |
|--|---|---|---|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 304,767,980 | 252,798,879 | 96,821,040 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 359,885 | (1,377,002) | (972,689) |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 305,127,865 | 251,421,877 | 95,848,351 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | 2,022,380 | 980,548 | 404,476 |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 4,472,838 | 5,499,844 | 10,387,773 |
| Natečene obresti | 5,588,473 | 5,847,879 | 2,161,547 |
| Natečene dividende | - | - | - |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | - | - | - |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | - | - | - |
| Skupaj sredstva | 317,211,556 | 263,750,148 | 108,802,147 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | - | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Povečani stroški | 265,756 | 217,770 | 33,298 |
| Druge obveznosti | 236,782 | 34 | - |
| Skupaj obveznosti | 502,538 | 217,804 | 33,298 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 316,709,018 | 263,532,344 | 108,768,849 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Emerging Markets Bond EUR | Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Local Currencies ^(*) EUR | Pioneer Funds - U.S. High Yield EUR |
|--|---|--|---|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 400,859,092 | 28,874,603 | 208,581,774 |
| Nerealizirani dobički / izgube | (95,229,575) | 639,955 | (552,383) |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 305,629,517 | 29,514,558 | 208,029,391 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | 28,232 | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | 1,526,780 | 119,587 | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 20,394,452 | 6,146,843 | 4,243,327 |
| Natecene obresti | 7,832,183 | 665,138 | 2,876,756 |
| Natecene dividende | 190,661 | - | 64,459 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 671,693 | 976,025 | 3,864,763 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | - | - | 68,604 |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | - | 2,602 | - |
| Skupaj sredstva | 336,245,286 | 37,452,985 | 219,147,300 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | - | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | 20,201 | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | - | - | 88,799 |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | 765,000 | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | 2,795,816 | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | 40,278 | - | 64,669 |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 1,112,642 | 44,801 | 769,816 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | - | 411,774 | - |
| Povečani stroški | 360,381 | 47,270 | 328,893 |
| Druge obveznosti | - | 178 | - |
| Skupaj obveznosti | 5,074,117 | 524,224 | 1,252,177 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 331,171,169 | 36,928,761 | 217,895,123 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Credit Recovery 2014^(*) EUR | Pioneer Funds - Strategic Income EUR | Pioneer Funds - Global High Yield EUR |
|--|--|---|--|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 375,151,418 | 923,227,500 | 567,249,942 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 7,201,162 | (9,256,279) | 15,629,196 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 382,352,580 | 913,971,221 | 582,879,138 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | 249,224 | 25,409 |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 410,815 | 59,341,527 | 6,803,858 |
| Natečene obresti | 4,802,300 | 12,562,118 | 9,787,580 |
| Natečene dividende | - | 237,988 | 39,750 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | - | 6,497,924 | 3,874,198 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | 11,162,013 | - | - |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | - | - | 4 |
| Skupaj sredstva | 398,727,708 | 992,860,002 | 603,409,937 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | 15,970,979 | - | 677,555 |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | 2,508,476 | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | 200,721 | 86,017 |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | - | 1,427,107 | 917,388 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Povečani stroški | 432,921 | 1,502,406 | 747,689 |
| Druge obveznosti | 757,278 | 613 | - |
| Skupaj obveznosti | 19,669,654 | 3,130,847 | 2,428,649 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 379,058,054 | 989,729,155 | 600,981,288 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
 (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
 (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
 (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
 (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
 (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
 (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
 (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond EUR | Pioneer Funds - Global Aggregate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Short-Term EUR |
|--|---|--|--|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 106,149,578 | 246,976,487 | 3,997,027,776 |
| Nerealizirani dobički / izgube | (7,346,944) | (719,317) | (36,425,961) |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 98,802,634 | 246,257,170 | 3,960,601,815 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | 162,478 | 323,626 |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | 1,732,029 | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | - | - | 63,099 |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | 179,232 | 359,259 |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | 4,993,500 | 519,996,680 |
| Tekoča sredstva pri bankah | 7,158,474 | 18,011,426 | 28,697,998 |
| Natečene obresti | 1,019,968 | 3,955,640 | 36,048,371 |
| Natečene dividende | 9,153 | - | - |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | 3,361 | 42,802 |
| Terjatve na podlagi vpisov | 788,656 | 538,429 | 8,571,386 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | 1,573 |
| Druge terjatve | 1,150,446 | - | 96,194 |
| Skupaj sredstva | 108,929,331 | 275,833,265 | 4,554,802,803 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | 100,636 | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | 60,805 | 122,222 |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | - | - | 218,894 |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | 20,440 | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | 14,835 | 4,230 | 623 |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 54,653 | 327,023 | 10,019,624 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | - | 11,080,084 | 361,718,997 |
| Povečani stroški | 101,415 | 270,903 | 3,733,119 |
| Druge obveznosti | 174,366 | 2,818 | - |
| Skupaj obveznosti | 345,269 | 11,866,939 | 375,813,479 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 108,584,062 | 263,966,326 | 4,178,989,324 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term EUR | Pioneer Funds - Euro Corporate Short- Term EUR | Pioneer Funds - Total Return Currencies EUR |
|--|--|--|---|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 132,344,714 | 1,611,820,122 | 152,936,800 |
| Nerealizirani dobički / izgube | (17,095,041) | (140,698,118) | 273,380 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 115,249,673 | 1,471,122,004 | 153,210,180 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | - | 647,073 |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | 31,372 |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | 52,960 |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | 99,989,844 | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 6,210,071 | 20,820,653 | 1,236,165 |
| Natečene obresti | 372,828 | 3,275,079 | 2,982,270 |
| Natečene dividende | 4,027 | - | - |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | 3,320 | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 1,592,407 | 7,134,045 | 10,071 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | 1,784 | - | - |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | 1,947,643 | 2,107,675 | 127,861 |
| Skupaj sredstva | 125,378,433 | 1,604,452,620 | 158,297,952 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | - | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | - | 498,668 |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | - | 914,671 | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | 5,042,090 | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | 267 |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 1,353,934 | 2,001,330 | 121,095 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | - | 49,994,921 | - |
| Povečani stroški | 136,780 | 1,531,781 | 179,001 |
| Druge obveznosti | 556,815 | 2,563,344 | 909,759 |
| Skupaj obveznosti | 2,047,529 | 62,048,137 | 1,708,790 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 123,330,904 | 1,542,404,483 | 156,589,162 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Absolute Return Growth EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Control EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium EUR |
|--|--|---|--|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 159,322,113 | 280,088,785 | 158,098,271 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 2,574,810 | 5,812,786 | 5,229,715 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 161,896,923 | 285,901,571 | 163,327,986 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | 759,334 | 1,015,112 | 458,956 |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | 171,766 | 1,022,214 | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 8,855,407 | 21,083,420 | 4,999,236 |
| Natečene obresti | 2,290,206 | 2,905,316 | 1,603,923 |
| Natečene dividende | 43,431 | - | 17,402 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 67,954 | 96,984 | 96,707 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | 83,622 | - | 293,267 |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | 22,742 | 541,864 | 194,087 |
| Skupaj sredstva | 174,191,385 | 312,566,481 | 170,991,564 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | 56,970 | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | 1,335,594 | 2,117,927 | 127,534 |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | 1,339,151 | 744,777 | 338,638 |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | 459,806 |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 156,103 | 272,824 | 127,073 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | 242,758 | - | 480,756 |
| Povečani stroški | 224,459 | 370,954 | 237,805 |
| Druge obveznosti | 1,995,411 | 2,727,831 | 1,987,773 |
| Skupaj obveznosti | 5,293,476 | 6,291,283 | 3,759,385 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 168,897,909 | 306,275,198 | 167,232,179 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Flexible EUR | Pioneer Funds - Inflation Plus ⁽⁶⁾ EUR | Pioneer Funds - Commodity Alpha EUR |
|--|---|---|---|
| Sredstva | | | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 166,779,672 | 17,677,321 | 144,916,319 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 22,294,626 | (72,048) | 4,081,616 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 189,074,298 | 17,605,273 | 148,997,935 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | - | 32,040 | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | 418,028 | - | - |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | 154,951 | 79,720 | - |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | - | - | - |
| Tekoča sredstva pri bankah | 18,446,614 | 1,125,632 | 8,104,481 |
| Natečene obresti | 1,172,567 | 312,740 | 65 |
| Natečene dividende | 134,601 | - | - |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | 1,109 | - | - |
| Terjatve na podlagi vpisov | 86,289 | 625,782 | 6,744,558 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Stroški ustanovitve, neto | - | - | - |
| Druge terjatve | 109,521 | - | 5,736,463 |
| Skupaj sredstva | 209,597,978 | 19,781,187 | 169,583,502 |
| Obveznosti | | | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | - | - | - |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | - | 50,846 | - |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | - | 12,521 | 264,686 |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz dividend | - | - | - |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 157,628 | 52,116 | 47,767 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | 674,586 | - | - |
| Povečani stroški | 389,868 | 16,553 | 143,440 |
| Druge obveznosti | 10,910 | - | - |
| Skupaj obveznosti | 1,232,992 | 132,036 | 455,893 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 208,364,986 | 19,649,151 | 169,127,609 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz neto sredstev
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Skupaj EUR |
|--|-----------------------|
| Sredstva | |
| Vrednostni papirji po nabavni vrednosti | 30,878,967,392 |
| Nerealizirani dobički / izgube | 632,727,086 |
| Naložbe v vrednostne papirje po tržni vrednosti | 31,511,694,478 |
| Opcije, nabavljeni po tržni vrednosti | 6,946,260 |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih valutnih pogodb | 13,336,768 |
| Neto nerealiziran dobiček od terminskih finančnih pogodb | 11,457,025 |
| Neto nerealiziran dobiček od menjalnih pogodb | 25,173,943 |
| Terjatve iz pogodb o povratnih odkupih | 1,018,945,776 |
| Tekoča sredstva pri bankah | 775,517,035 |
| Natečene obresti | 229,760,689 |
| Natečene dividende | 11,965,256 |
| Natečeni dohodki iz posojanja vrednostnih papirjev | 156,883 |
| Terjatve na podlagi vpisov | 93,123,364 |
| Terjatve na podlagi prodaje vrednostnih papirjev | 58,549,734 |
| Stroški ustanovitve, neto | 3,530 |
| Druge terjatve | 18,756,103 |
| Skupaj sredstva | 33,775,386,844 |
| Obveznosti | |
| Prekoračitev sredstev na bančnih računih | 22,425,304 |
| Opcije, vpisane po tržnih cenah | 5,750,893 |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih valutnih pogodb | 14,663,711 |
| Neto nerealizirana izguba od terminskih finančnih pogodb | 6,660,290 |
| Neto nerealizirana izguba od menjalnih pogodb | 130,599,552 |
| Plačljive obveznosti iz dividend | 416,493 |
| Plačljive obveznosti iz odkupov | 45,620,115 |
| Plačljive obveznosti iz nabav vrednostnih papirjev | 670,368,285 |
| Povečani stroški | 40,791,605 |
| Druge obveznosti | 34,976,580 |
| Skupaj obveznosti | 972,272,828 |
| Skupaj neto vrednost sredstev | 32,803,114,016 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih

za leto, zaključeno 31. decembra 2009

| | Pioneer Funds - Italian Equity EUR | Pioneer Funds - Euroland Equity EUR | Pioneer Funds - Core European Equity EUR |
|---|--|---|--|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 3,149,054 | 7,620,653 | 26,038,958 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | - | - | 15,676 |
| Obresti od bančnih računov | 69,619 | 19,707 | 154,015 |
| Obresti od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | 95,927 | 100,932 | 442,830 |
| Drugi dohodki | - | - | 86,599 |
| Dohodki skupaj | 3,314,600 | 7,741,292 | 26,738,078 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (1,688,715) | (3,175,215) | (11,170,031) |
| Honorar za distribucijo | (1,418) | (13,380) | (298,427) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (124,923) | (316,774) | (977,067) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (63,514) | (90,633) | (433,676) |
| Honorar strokovnjakov | (4,534) | (11,346) | (17,376) |
| Stroški za tisk in objavo | (10,743) | (23,258) | (84,256) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | - | - |
| Drugi stroški | (98,316) | (491,992) | (618,655) |
| Stroški skupaj | (1,992,163) | (4,122,598) | (13,599,488) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 1,322,437 | 3,618,694 | 13,138,590 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 109,573,201 | 229,095,158 | 775,087,612 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 1,322,437 | 3,618,694 | 13,138,590 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (29,878,909) | (15,224,715) | (108,610,369) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | 20,526 | 122,401 | (317,752) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | - | 122,872 | 2,192,188 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | 753,220 | 846,509 | 10,875,735 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | (29,105,163) | (14,132,933) | (95,860,198) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 47,555,882 | 76,093,675 | 342,267,500 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | - | (374,446) | (3,818,300) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | 360,275 | (61,500) | 2,238,625 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 47,916,157 | 75,657,729 | 340,687,825 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 20,133,431 | 65,143,490 | 257,966,217 |
| Neto vpisi / (odkupi) | 19,696,324 | 108,950,409 | (36,999,106) |
| Objavljene dividende | - | (14,233) | (3,463) |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 149,402,956 | 403,174,824 | 996,051,260 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Small Companies EUR | Pioneer Funds - European Research EUR | Pioneer Funds - Top European Players EUR |
|---|---|---|--|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 5,117,201 | 40,619,567 | 33,061,404 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | - | 13 | 4,142 |
| Obresti od bančnih računov | 67,639 | 94,294 | 29,683 |
| Obresti od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | - | 1,577,579 | 576,725 |
| Drugi dohodki | 271 | 21,115 | 35,826 |
| Dohodki skupaj | 5,185,111 | 42,312,568 | 33,707,780 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (3,503,412) | (18,456,806) | (17,185,440) |
| Honorar za distribucijo | (170,874) | (1,192) | (983,263) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (296,695) | (1,690,201) | (1,350,559) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (106,447) | (722,086) | (574,667) |
| Honorar strokovnjakov | (8,171) | (48,157) | (41,259) |
| Stroški za tisk in objavo | (29,794) | (135,590) | (118,891) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | - | - |
| Drugi stroški | (208,374) | (2,560,863) | (1,288,547) |
| Stroški skupaj | (4,323,767) | (23,614,895) | (21,542,626) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 861,344 | 18,697,673 | 12,165,154 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 211,101,413 | 1,490,951,986 | 1,114,416,923 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 861,344 | 18,697,673 | 12,165,154 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (61,285,915) | (293,778,911) | (150,269,531) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | (87,978) | 280,427 | (524,717) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | (648) | (2,457) | 15,825 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | 3,282,530 | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | (58,092,011) | (293,500,941) | (150,778,423) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 130,818,339 | 679,404,296 | 472,113,445 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | 570,660 | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 131,388,999 | 679,404,296 | 472,113,445 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 74,158,332 | 404,601,028 | 333,500,176 |
| Neto vpisi / (odkupi) | (29,169,035) | (291,013,594) | (155,855,262) |
| Objavljene dividende | - | - | (120,986) |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 256,090,710 | 1,604,539,420 | 1,291,940,851 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Quant Equity EUR | Pioneer Funds - European Potential EUR | Pioneer Funds - European Equity Growth EUR |
|---|---|--|--|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 13,997,073 | 1,731,056 | 471,730 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | - | 24,800 | - |
| Obresti od bančnih računov | 216,689 | 4,058 | 1,145 |
| Obresti od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | 229,538 | - | - |
| Drugi dohodki | 1,591 | - | - |
| Dohodki skupaj | 14,444,891 | 1,759,914 | 472,875 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (5,350,452) | (1,146,991) | (267,459) |
| Honorar za distribucijo | (780) | (176,800) | - |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (488,949) | (98,280) | (20,819) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (224,039) | (34,171) | (9,692) |
| Honorar strokovnjakov | (15,766) | (3,721) | (739) |
| Stroški za tisk in objavo | (36,503) | (15,408) | (1,107) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | - | - |
| Drugi stroški | (402,125) | (56,228) | (33,504) |
| Stroški skupaj | (6,518,614) | (1,531,599) | (333,320) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 7,926,277 | 228,315 | 139,555 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 402,734,356 | 68,679,630 | 17,163,997 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 7,926,277 | 228,315 | 139,555 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (20,404,375) | (28,044,702) | (433,972) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | 252,882 | (11,781) | 7,406 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | (601,697) | 1,235 | 466 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | 2,469,153 | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | (18,284,037) | (28,055,248) | (426,100) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 124,504,897 | 51,447,709 | 4,525,674 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | 611,877 | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | (193,381) | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 124,923,393 | 51,447,709 | 4,525,674 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 114,565,633 | 23,620,776 | 4,239,129 |
| Neto vpisi / (odkupi) | (5,794,394) | 3,664,803 | 575,639 |
| Objavljene dividende | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 511,505,595 | 95,965,209 | 21,978,765 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Equity Value EUR | Pioneer Funds - European Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Global Trends EUR |
|---|---|--|---|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 7,359,376 | 390,902 | 2,561,481 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | - | 12 | 578 |
| Obresti od bančnih računov | 32,978 | 2,542 | 15,867 |
| Obresti od menjalnih pogodb | - | 312,605 | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | 415,290 | - | 19,921 |
| Drugi dohodki | - | 1,974 | 46,311 |
| Dohodki skupaj | 7,807,644 | 708,035 | 2,644,158 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (2,977,843) | (218,346) | (1,719,661) |
| Honorar za distribucijo | (249) | (350) | (110,545) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (215,165) | (16,249) | (130,475) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (80,730) | (7,071) | (55,616) |
| Honorar strokovnjakov | (19,431) | (1,328) | (5,099) |
| Stroški za tisk in objavo | (15,811) | (937) | (11,852) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | (313,103) | - |
| Drugi stroški | (107,904) | (28,881) | (240,317) |
| Stroški skupaj | (3,417,133) | (586,265) | (2,273,565) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 4,390,511 | 121,770 | 370,593 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 202,389,815 | 14,127,203 | 108,678,398 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 4,390,511 | 121,770 | 370,593 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | 1,033,233 | (1,622,621) | (17,418,560) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | 39,839 | 9,802 | (51,555) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | 82 | - | 83,664 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | - | 123,611 | (93,609) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | - | (537,503) | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | 1,073,154 | (2,026,711) | (17,480,060) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 50,210,118 | 4,971,431 | 48,868,263 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | - | (3,758) | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | 355,472 | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 50,210,118 | 5,323,145 | 48,868,263 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 55,673,783 | 3,418,204 | 31,758,796 |
| Neto vpisi / (odkupi) | (42,868,961) | (2,367,997) | (2,210,989) |
| Objavljene dividende | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 215,194,637 | 15,177,410 | 138,226,205 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global TMT EUR | Pioneer Funds - Global Sustainable Equity EUR | Pioneer Funds - Top Global Players EUR |
|---|--------------------------------------|--|--|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 1,878,773 | 1,861,815 | 2,391,718 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | - | 11,897 | - |
| Obresti od bančnih računov | 5,005 | 9,706 | 10,850 |
| Obresti od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | 61,458 | 52,362 | 57,938 |
| Drugi dohodki | 85,772 | 37,490 | 119,458 |
| Dohodki skupaj | 2,031,008 | 1,973,270 | 2,579,964 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (1,155,108) | (1,281,789) | (1,771,994) |
| Honorar za distribucijo | (41,889) | (18,385) | (48,939) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (83,399) | (95,053) | (115,981) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (38,910) | (41,970) | (60,827) |
| Honorar strokovnjakov | (3,475) | (4,218) | (5,706) |
| Stroški za tisk in objavo | (18,593) | (7,621) | (11,107) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | - | - |
| Drugi stroški | (195,485) | (34,569) | (137,962) |
| Stroški skupaj | (1,536,859) | (1,483,605) | (2,152,516) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 494,149 | 489,665 | 427,448 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 61,615,761 | 83,501,036 | 83,953,296 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 494,149 | 489,665 | 427,448 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (11,345,494) | (24,529,162) | (8,940,087) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | (108,120) | (6,139) | 176,393 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | (1,310,556) | - | 20,407 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | (12,764,170) | (24,535,301) | (8,743,287) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 44,397,293 | 44,167,435 | 33,951,697 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | 784,750 | - | 134 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 45,182,043 | 44,167,435 | 33,951,831 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 32,912,022 | 20,121,799 | 25,635,992 |
| Neto vpisi / (odkupi) | (12,458,882) | (9,817,668) | 40,946,776 |
| Objavljene dividende | (3,093) | (3,438) | - |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 82,065,808 | 93,801,729 | 150,536,064 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Ecology EUR | Pioneer Funds - Global Select EUR | Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30 EUR |
|---|--|---|---|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 15,079,675 | 7,909,105 | 514,662 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | - | 15,018 | 6 |
| Obresti od bančnih računov | 85,209 | 47,512 | 3,583 |
| Obresti od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | 104,770 | - | - |
| Drugi dohodki | - | 110,713 | - |
| Dohodki skupaj | 15,269,654 | 8,082,348 | 518,251 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (12,053,978) | (4,671,404) | (366,862) |
| Honorar za distribucijo | (2,214,409) | (374,079) | (432) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (929,725) | (405,302) | (23,225) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (403,492) | (160,129) | (12,496) |
| Honorar strokovnjakov | (30,075) | (11,849) | (1,710) |
| Stroški za tisk in objavo | (76,151) | (40,873) | (1,622) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | - | - |
| Drugi stroški | (542,217) | (360,175) | (28,313) |
| Stroški skupaj | (16,250,047) | (6,023,811) | (434,660) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | (980,393) | 2,058,537 | 83,591 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 752,963,162 | 361,566,343 | 20,674,369 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | (980,393) | 2,058,537 | 83,591 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (183,303,067) | (92,523,765) | (1,168,097) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | (750,838) | 1,506,717 | 149,449 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | (7,918,229) | (14,370,987) | (186,351) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | - | 5,517,152 | 260,205 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | (3,670,114) | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | (191,972,134) | (103,540,997) | (944,794) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 362,323,524 | 181,354,059 | 7,226,949 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | (1,715,186) | 14,761,219 | 539,736 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | - | (240,070) | 15,268 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | (976,709) | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 360,608,338 | 194,898,499 | 7,781,953 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 167,655,811 | 93,416,039 | 6,920,750 |
| Neto vpisi / (odkupi) | 66,283,840 | (74,767,394) | 1,902,926 |
| Objavljene dividende | - | (705) | - |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 986,902,813 | 380,214,283 | 29,498,045 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Gold and Mining EUR | Pioneer Funds - U.S. Research EUR | Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value EUR |
|---|---|---|--|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 174,682 | 16,022,089 | 3,704,046 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | - | 55,135 | 1,231 |
| Obresti od bančnih računov | 5,463 | 9,000 | 4,181 |
| Obresti od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | - | 309,090 | 77,827 |
| Drugi dohodki | - | 4,404 | 250 |
| Dohodki skupaj | 180,145 | 16,399,718 | 3,787,535 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (351,805) | (13,293,907) | (3,646,656) |
| Honorar za distribucijo | (1,280) | (87,369) | (879,889) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (22,923) | (1,019,294) | (243,965) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (12,266) | (512,474) | (116,242) |
| Honorar strokovnjakov | (1,723) | (29,216) | (6,365) |
| Stroški za tisk in objavo | (1,260) | (93,633) | (34,251) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | - | - |
| Drugi stroški | (52,850) | (1,819,814) | (499,429) |
| Stroški skupaj | (444,107) | (16,855,707) | (5,426,797) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | (263,962) | (455,989) | (1,639,262) |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 7,604,622 | 1,077,579,877 | 225,716,310 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | (263,962) | (455,989) | (1,639,262) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | 1,313,309 | (158,175,631) | (26,032,446) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | 54,939 | (368,350) | (205,633) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | - | (177,273) | (194,311) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | 1,368,248 | (158,721,254) | (26,432,390) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 11,904,410 | 402,860,073 | 78,808,781 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | - | (16,971) | 210,109 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 11,904,410 | 402,843,102 | 79,018,890 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 13,008,696 | 243,665,859 | 50,947,238 |
| Neto vpisi / (odkupi) | 19,768,479 | 3,801,064 | 3,538,977 |
| Objavljene dividende | - | - | (2,305) |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 40,381,797 | 1,325,046,800 | 280,200,220 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund EUR | Pioneer Funds - North American Basic Value EUR | Pioneer Funds - U.S. Research Value EUR |
|---|---|---|---|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 23,864,488 | 12,665,175 | 2,052,534 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | 687 | - | 5 |
| Obresti od bančnih računov | 79,168 | 106,241 | 1,222 |
| Obresti od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | 279,113 | - | 68,074 |
| Drugi dohodki | 4,814 | - | - |
| Dohodki skupaj | 24,228,270 | 12,771,416 | 2,121,835 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (14,466,279) | (8,132,166) | (1,667,257) |
| Honorar za distribucijo | (1,220,777) | (791,613) | (11,138) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (1,255,893) | (600,612) | (111,689) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (554,935) | (249,606) | (54,551) |
| Honorar strokovnjakov | (35,085) | (18,896) | (15,048) |
| Stroški za tisk in objavo | (120,786) | (62,811) | (10,976) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | - | - |
| Drugi stroški | (800,469) | (537,996) | (170,246) |
| Stroški skupaj | (18,454,224) | (10,393,700) | (2,040,905) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 5,774,046 | 2,377,716 | 80,930 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 1,134,370,098 | 656,945,485 | 107,221,584 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 5,774,046 | 2,377,716 | 80,930 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (120,665,411) | (81,618,078) | 3,149,339 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | 102,490 | (2,550,949) | 4,575 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | (407,276) | 95,911 | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | (120,970,197) | (84,073,116) | 3,153,914 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 376,023,052 | 175,050,191 | 19,283,150 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | 754,597 | 327,881 | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 376,777,649 | 175,378,072 | 19,283,150 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 261,581,498 | 93,682,672 | 22,517,994 |
| Neto vpisi / (odkupi) | 108,910,079 | (109,745,015) | 6,513,668 |
| Objavljene dividende | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 1,504,861,675 | 640,883,142 | 136,253,246 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Research Growth EUR | Pioneer Funds - U.S. Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Emerging Markets Equity EUR |
|---|--|--|---|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 1,035,072 | 264,894 | 16,215,817 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | - | - | 103,165 |
| Obresti od bančnih računov | 1,234 | 618 | 174,531 |
| Obresti od menjalnih pogodb | - | 287 | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Drugi dohodki | - | - | 150,063 |
| Dohodki skupaj | 1,036,306 | 265,799 | 16,643,576 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (1,134,041) | (245,238) | (10,225,658) |
| Honorar za distribucijo | (23,197) | (46) | (570,624) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (93,341) | (15,310) | (1,385,722) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (37,373) | (8,603) | (279,544) |
| Honorar strokovnjakov | (1,513) | (910) | (32,266) |
| Stroški za tisk in objavo | (8,676) | (1,198) | (77,709) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | - | - |
| Drugi stroški | (177,274) | (49,311) | (1,881,507) |
| Stroški skupaj | (1,475,415) | (320,616) | (14,453,030) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | (439,109) | (54,817) | 2,190,546 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 82,911,021 | 14,066,681 | 531,494,372 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | (439,109) | (54,817) | 2,190,546 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | 5,141,615 | (556,106) | (93,393,511) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | (108,951) | 9,747 | 486,842 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | (100,672) | - | (163,258) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | - | (13,844) | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | 4,931,992 | (560,203) | (93,069,927) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 20,040,077 | 4,420,706 | 483,570,985 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | 58,059 | - | (26,353) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | (146,746) | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 20,098,136 | 4,273,960 | 483,544,632 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 24,591,019 | 3,658,940 | 392,665,251 |
| Neto vpisi / (odkupi) | (9,129,202) | 3,167,844 | 22,979,662 |
| Objavljene dividende | - | - | (19,360) |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 98,372,838 | 20,893,465 | 947,119,925 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Japanese Equity EUR | Pioneer Funds - Pacific (Ex. Japan) Equity EUR | Pioneer Funds - Greater China Equity EUR |
|---|---|--|--|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 6,677,337 | 8,261,253 | 8,380,318 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Obresti od bančnih računov | 22,908 | 237,945 | 68,195 |
| Obresti od menjalnih pogodb | - | - | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | 43,816 | - | - |
| Drugi dohodki | 3,611 | 4,582 | 4,563 |
| Dohodki skupaj | 6,747,672 | 8,503,780 | 8,453,076 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (5,762,912) | (4,563,366) | (5,793,340) |
| Honorar za distribucijo | (54,490) | (123,647) | (327,418) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (543,291) | (643,006) | (550,082) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (193,834) | (130,790) | (161,373) |
| Honorar strokovnjakov | (12,086) | (24,001) | (14,562) |
| Stroški za tisk in objavo | (50,409) | (33,153) | (40,558) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | - | - |
| Drugi stroški | (444,312) | (2,466,549) | (1,301,240) |
| Stroški skupaj | (7,061,334) | (7,984,512) | (8,188,573) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | (313,662) | 519,268 | 264,503 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 568,762,051 | 334,712,194 | 289,236,007 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | (313,662) | 519,268 | 264,503 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (63,875,439) | (7,977,375) | 15,407,777 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | (2,612,120) | (498,676) | (480,819) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | 104,704 | 42,582 | 3,348 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | 3,242,487 | 11,067,056 | 28,303,218 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | (63,140,368) | 2,633,587 | 43,233,524 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 65,531,932 | 145,622,092 | 115,916,099 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | 42,820 | 730,898 | 4,144,172 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 65,574,752 | 146,352,990 | 120,060,271 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 2,120,722 | 149,505,845 | 163,558,298 |
| Neto vpisi / (odkupi) | (196,339,967) | (90,078,722) | 4,023,477 |
| Objavljene dividende | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 374,542,806 | 394,139,317 | 456,817,782 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity EUR | Pioneer Funds - Latin American Equity EUR | Pioneer Funds - Indian Equity EUR |
|---|---|---|---|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 7,766,459 | 417,964 | 285,411 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | 38,171 | - | 122,485 |
| Obresti od bančnih računov | 99,721 | 2,836 | 3,679 |
| Obresti od menjalnih pogodb | - | - | 60,343 |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Drugi dohodki | 3,265 | - | - |
| Dohodki skupaj | 7,907,616 | 420,800 | 471,918 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (5,350,333) | (282,451) | (568,768) |
| Honorar za distribucijo | (543,040) | (486) | (842) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (710,223) | (27,337) | (93,528) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (144,379) | (10,463) | (20,485) |
| Honorar strokovnjakov | (14,744) | (1,259) | (54,854) |
| Stroški za tisk in objavo | (47,310) | (1,145) | (1,966) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | (265) |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | - | - |
| Drugi stroški | (202,702) | (162,129) | (783,590) |
| Stroški skupaj | (7,012,731) | (485,270) | (1,524,298) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 894,885 | (64,470) | (1,052,380) |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 294,429,415 | 5,947,517 | 5,230,042 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 894,885 | (64,470) | (1,052,380) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (24,240,519) | (915,850) | 2,377,532 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | (53,795) | (27,019) | 4,668 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | 16,415 | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | - | - | 3,480,194 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | (24,277,899) | (942,869) | 5,862,394 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 245,741,399 | 10,614,828 | 8,801,508 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | - | 168,270 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 245,741,399 | 10,614,828 | 8,969,778 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 222,358,385 | 9,607,489 | 13,779,792 |
| Neto vpisi / (odkupi) | 14,594,891 | 28,886,474 | 64,728,965 |
| Objavljene dividende | (18,653) | - | - |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 531,364,038 | 44,441,480 | 83,738,799 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Corporate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Cash Plus EUR |
|---|-------------------------------------|---|--|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 7,400 | - | - |
| Obresti od vrednostnih papirjev | 124,043,318 | 75,167,250 | 47,990,743 |
| Obresti od bančnih računov | 223,873 | 441,653 | 413,951 |
| Obresti od menjalnih pogodb | 1,999,458 | 1,245,977 | 1,733,819 |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | 1,989,433 | - | 436,547 |
| Drugi dohodki | 2,713 | - | - |
| Dohodki skupaj | 128,266,195 | 76,854,880 | 50,575,060 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (26,357,726) | (10,736,684) | (4,533,186) |
| Honorar za distribucijo | (154,166) | (137,227) | - |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (2,872,450) | (1,626,526) | (1,628,851) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (1,338,806) | (739,998) | (155,842) |
| Honorar strokovnjakov | (153,890) | (63,410) | (36,147) |
| Stroški za tisk in objavo | (297,297) | (160,687) | (144,592) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | (85,606) | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | (801,982) | (1,620,839) | (667,986) |
| Drugi stroški | (971,881) | (398,004) | (821,191) |
| Stroški skupaj | (32,948,198) | (15,568,981) | (7,987,795) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 95,317,997 | 61,285,899 | 42,587,265 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 4,391,255,292 | 1,764,467,591 | 2,450,684,425 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 95,317,997 | 61,285,899 | 42,587,265 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (8,144,342) | (106,345,670) | (27,691,403) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | 6,190,060 | 1,919,908 | 56,312 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | 7,958,242 | 2,970,593 | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | 20,536,227 | (6,970,384) | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | 3,471,586 | 94,731 | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | 12,263,456 | 8,395,737 | (2,090,218) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | 42,275,229 | (99,935,085) | (29,725,309) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 26,094,302 | 275,854,727 | 111,986,642 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | (3,158,331) | (2,452,574) | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | 3,921,558 | 3,381,582 | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | (495,843) | (243,870) | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | 4,628,858 | (2,537,548) | 33,942,602 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 30,990,544 | 274,002,317 | 145,929,244 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 168,583,770 | 235,353,131 | 158,791,200 |
| Neto vpisi / (odkupi) | (2,019,026,645) | (321,535,547) | (1,144,915,520) |
| Objavljene dividende | (114,139) | (632,123) | (20,974) |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 2,540,698,278 | 1,677,653,052 | 1,464,539,131 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Strategic Bond EUR | Pioneer Funds - Euro High Yield EUR | Pioneer Funds - Euro Convergence Bond EUR |
|---|---|---|---|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 35,628 | 15,664 | - |
| Obresti od vrednostnih papirjev | 61,541,835 | 19,927,475 | 3,905,327 |
| Obresti od bančnih računov | 1,097,809 | 291,008 | 31,556 |
| Obresti od menjalnih pogodb | 11,191,325 | 2,025,170 | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Drugi dohodki | 15,451 | - | - |
| Dohodki skupaj | 73,882,048 | 22,259,317 | 3,936,883 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (7,623,913) | (2,044,902) | (512,551) |
| Honorar za distribucijo | (234,750) | (8,180) | (58,797) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (603,711) | (159,081) | (73,914) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (238,485) | (86,751) | (25,540) |
| Honorar strokovnjakov | (15,348) | (5,020) | (2,384) |
| Stroški za tisk in objavo | (49,794) | (14,184) | (13,522) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | (5,637,205) | (637,572) | (38,546) |
| Drugi stroški | (479,039) | (217,849) | (52,732) |
| Stroški skupaj | (14,882,245) | (3,173,539) | (777,986) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 58,999,803 | 19,085,778 | 3,158,897 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 563,559,028 | 184,592,610 | 84,075,992 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 58,999,803 | 19,085,778 | 3,158,897 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (114,010,436) | (31,028,489) | (14,129,855) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | 2,428,584 | 1,712,928 | (275,492) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | 1,767,294 | (161,871) | 812,117 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | 2,424,147 | 1,091,892 | 800,661 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | (889,920) | (362,758) | 1,361,000 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | 2,104,052 | (2,514,222) | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | (106,176,279) | (31,262,520) | (11,431,569) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 379,542,534 | 114,155,407 | 22,642,426 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | (4,164,581) | (1,753,367) | 798,604 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | (183,738) | (394,288) | 1,060,000 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | 7,623 | - | (42,000) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | 64,013,208 | 18,090,233 | (80,641) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 439,215,046 | 130,097,985 | 24,378,389 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 392,038,570 | 117,921,243 | 16,105,717 |
| Neto vpisi / (odkupi) | (350,464,466) | (130,043,579) | (43,603,931) |
| Objavljene dividende | - | - | (2,190,420) |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 605,133,132 | 172,470,274 | 54,387,358 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Credit Recovery 2012 ⁽¹⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 09/2014 con cedola (Euro Bond 09/2014 distributing) ⁽²⁾ EUR |
|---|---|---|--|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | - | - | - |
| Obresti od vrednostnih papirjev | 22,918,347 | 6,287,222 | 5,801,613 |
| Obresti od bančnih računov | 168,686 | 20,717 | 1,730 |
| Obresti od menjalnih pogodb | 3,074,977 | 595,667 | 2,360,394 |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Drugi dohodki | - | - | 43,277 |
| Dohodki skupaj | 26,162,010 | 6,903,606 | 8,207,014 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (3,321,951) | (1,663,783) | (1,028,474) |
| Honorar za distribucijo | (140,887) | (123,847) | - |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (589,071) | (159,969) | (156,817) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (298,750) | (96,020) | (118,413) |
| Honorar strokovnjakov | (33,399) | (5,330) | (11,827) |
| Stroški za tisk in objavo | (43,911) | (6,154) | (9,315) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | (671,440) | (470,961) |
| Obresti na menjalne pogodbe | (1,206,555) | (67,778) | (112,542) |
| Drugi stroški | (168,255) | (44,886) | (44,485) |
| Stroški skupaj | (5,802,779) | (2,839,207) | (1,952,834) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 20,359,231 | 4,064,399 | 6,254,180 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 586,273,431 | - | - |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 20,359,231 | 4,064,399 | 6,254,180 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | 5,774,060 | 340,521 | 107,711 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | 1,150,409 | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | 1,406,629 | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | 3,891,284 | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | (343,493) | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | 7,043,864 | (45,622) | (10,686,517) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | 18,922,753 | 294,899 | (10,578,806) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 5,935,801 | 2,981,783 | 1,929,804 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | (146,332) | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | 36,992 | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | (36,598) | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | 1,391,875 | 1,134,290 | 12,247,146 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 7,181,738 | 4,116,073 | 14,176,950 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 46,463,722 | 8,475,371 | 9,852,324 |
| Neto vpisi / (odkupi) | 16,333,502 | 198,787,290 | 462,749,729 |
| Objavljene dividende | (211,546) | - | - |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 648,859,109 | 207,262,661 | 472,602,053 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 10/2014 con cedola (Euro Bond 10/2014 distributing) ⁽³⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 11/2014 con cedola (Euro Bond 11/2014 distributing) ⁽⁴⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 12/2014 con cedola (Euro Bond 12/2014 distributing) ⁽⁵⁾ EUR |
|---|--|--|--|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | - | - | - |
| Obresti od vrednostnih papirjev | 2,981,050 | 1,162,066 | 91,986 |
| Obresti od bančnih računov | 970 | 1,568 | 26 |
| Obresti od menjalnih pogodb | 458,333 | 222,222 | 8,250 |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Drugi dohodki | 16,759 | 6,400 | - |
| Dohodki skupaj | 3,457,112 | 1,392,256 | 100,262 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (439,407) | (183,555) | (21,378) |
| Honorar za distribucijo | - | - | - |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (103,076) | (56,235) | (3,373) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (39,619) | (32,942) | (13,596) |
| Honorar strokovnjakov | (7,561) | - | (87) |
| Stroški za tisk in objavo | (6,094) | (4,888) | (275) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | (236,781) | (34) | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | (45,278) | (129,167) | - |
| Drugi stroški | (28,116) | (10,212) | (1,133) |
| Stroški skupaj | (905,932) | (417,033) | (39,842) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 2,551,180 | 975,223 | 60,420 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | - | - | - |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 2,551,180 | 975,223 | 60,420 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | 18,105 | 12,523 | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | (978,426) | (629,617) | (305,070) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | (960,321) | (617,094) | (305,070) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 359,885 | (1,377,002) | (972,689) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | 2,022,380 | 980,548 | 404,476 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 2,382,265 | (396,454) | (568,213) |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 3,973,124 | (38,325) | (812,863) |
| Neto vpisi / (odkupi) | 312,735,894 | 263,570,669 | 109,581,712 |
| Objavljene dividende | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 316,709,018 | 263,532,344 | 108,768,849 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Emerging Markets Bond EUR | Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Local Currencies ⁽⁶⁾ EUR | Pioneer Funds - U.S. High Yield EUR |
|---|---|--|---|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | - | - | 613,821 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | 30,082,463 | 279,700 | 13,354,870 |
| Obresti od bančnih računov | 102,837 | 452 | 294 |
| Obresti od menjalnih pogodb | 4,658,238 | - | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Drugi dohodki | 261 | - | 35,553 |
| Dohodki skupaj | 34,843,799 | 280,152 | 14,004,538 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (2,707,824) | (49,991) | (1,774,379) |
| Honorar za distribucijo | (105,988) | (124) | (477,071) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (271,308) | (11,531) | (186,021) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (99,430) | (4,615) | (74,050) |
| Honorar strokovnjakov | (6,629) | (709) | (8,503) |
| Stroški za tisk in objavo | (35,754) | (565) | (23,208) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | (178) | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | (64,804) | - | - |
| Drugi stroški | (168,120) | (79,980) | (63,107) |
| Stroški skupaj | (3,459,857) | (147,693) | (2,606,339) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 31,383,942 | 132,459 | 11,398,199 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 217,342,496 | - | 183,942,811 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 31,383,942 | 132,459 | 11,398,199 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (12,428,804) | 15,336 | (23,731,667) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | (931,225) | 53,696 | (38,941) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | 553,035 | - | (2,862,975) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | 1,042,378 | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | (1,455,063) | 704 | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | (2,836,108) | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | (16,055,787) | 69,736 | (26,633,583) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 103,767,391 | 639,955 | 98,798,032 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | (237,310) | 119,587 | 1,927,951 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | (765,000) | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | 6,929 | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | 27,262,674 | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 130,027,755 | 766,471 | 100,725,983 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 145,355,910 | 968,666 | 85,490,599 |
| Neto vpisi / (odkupi) | (28,431,275) | 35,960,095 | (49,641,884) |
| Objavljene dividende | (3,095,962) | - | (1,896,403) |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 331,171,169 | 36,928,761 | 217,895,123 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Credit Recovery 2014 ^(*) EUR | Pioneer Funds - Strategic Income EUR | Pioneer Funds - Global High Yield EUR |
|---|---|--|---|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | - | 263,278 | 50,474 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | 8,024,702 | 47,093,884 | 20,125,148 |
| Obresti od bančnih računov | 12 | 32,525 | 7,426 |
| Obresti od menjalnih pogodb | 219,076 | - | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | - |
| Drugi dohodki | 225,570 | 14,834 | 22,285 |
| Dohodki skupaj | 8,469,360 | 47,404,521 | 20,205,333 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (1,581,766) | (6,416,160) | (2,084,622) |
| Honorar za distribucijo | (6,964) | (3,297,237) | (805,436) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (150,559) | (685,518) | (240,492) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (96,713) | (273,042) | (102,189) |
| Honorar strokovnjakov | (9,629) | (38,172) | (15,042) |
| Stroški za tisk in objavo | (9,148) | (72,959) | (25,730) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | (757,278) | (626) | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | - | - |
| Drugi stroški | (67,071) | (92,062) | (24,187) |
| Stroški skupaj | (2,679,128) | (10,875,776) | (3,297,698) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 5,790,232 | 36,528,745 | 16,907,635 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | - | 551,480,735 | 103,112,986 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 5,790,232 | 36,528,745 | 16,907,635 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (3,106,234) | (25,557,632) | (17,281,094) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | 1,037,686 | (1,431,212) | (1,359,358) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | 3,146,304 | (4,985,258) | (1,830,866) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | 1,075,988 | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | 2,153,744 | (31,974,102) | (20,471,318) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 7,201,162 | 159,856,980 | 85,663,199 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | (2,508,476) | 3,177,578 | 821,574 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 4,692,686 | 163,034,558 | 86,484,773 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 12,636,662 | 167,589,201 | 82,921,090 |
| Neto vpisi / (odkupi) | 366,421,392 | 286,077,846 | 420,466,486 |
| Objavljene dividende | - | (15,418,627) | (5,519,274) |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 379,058,054 | 989,729,155 | 600,981,288 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond EUR | Pioneer Funds - Global Aggregate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Short-Term EUR |
|---|---|---|---|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 160,565 | - | - |
| Obresti od vrednostnih papirjev | 6,056,359 | 9,512,339 | 98,017,034 |
| Obresti od bančnih računov | 811 | 187,198 | 2,843,453 |
| Obresti od menjalnih pogodb | - | 1,589,500 | 1,772,108 |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | - | 117,367 | 1,709,672 |
| Drugi dohodki | 360,953 | 250 | 3,777 |
| Dohodki skupaj | 6,578,688 | 11,406,654 | 104,346,044 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (665,254) | (1,611,989) | (29,367,031) |
| Honorar za distribucijo | (54,036) | (49,940) | (97,639) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (83,144) | (295,157) | (4,367,511) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (26,635) | (131,269) | (345,203) |
| Honorar strokovnjakov | (3,906) | (23,914) | (201,634) |
| Stroški za tisk in objavo | (9,185) | (22,707) | (419,522) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | (927,650) | (323,516) |
| Drugi stroški | (16,396) | (92,491) | (1,072,586) |
| Stroški skupaj | (858,556) | (3,155,117) | (36,194,642) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 5,720,132 | 8,251,537 | 68,151,402 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 113,651,922 | 317,951,395 | 4,728,283,284 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 5,720,132 | 8,251,537 | 68,151,402 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (2,835,493) | (771,855) | 25,591,497 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | (445,998) | 932,073 | 1,807,832 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | (344,718) | (6,712,989) | 3,183,515 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | (3) | 3,057,757 | (11,929,964) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | (186,698) | (138,791) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | - | 858,559 | 8,803,356 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | (3,626,212) | (2,823,153) | 27,317,445 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 14,257,078 | (2,391,755) | (345,600) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | - | 8,579,516 | (1,389,276) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | - | (266,022) | 900,389 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | 48,624 | (186,756) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | (720,004) | 32,425,876 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 14,257,078 | 5,250,359 | 31,404,633 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 16,350,998 | 10,678,743 | 126,873,480 |
| Neto vpisi / (odkupi) | (21,010,911) | (64,606,759) | (676,136,813) |
| Objavljene dividende | (407,947) | (57,053) | (30,627) |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 108,584,062 | 263,966,326 | 4,178,989,324 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term EUR | Pioneer Funds - Euro Corporate Short- Term EUR | Pioneer Funds - Total Return Currencies EUR |
|---|--|--|---|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | - | 45,946 | - |
| Obresti od vrednostnih papirjev | 2,646,580 | 41,883,124 | 6,929,003 |
| Obresti od bančnih računov | - | 624,395 | 22,413 |
| Obresti od menjalnih pogodb | - | 4,478,305 | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | - | 71,433 | - |
| Drugi dohodki | 628,225 | - | - |
| Dohodki skupaj | 3,274,805 | 47,103,203 | 6,951,416 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (1,161,282) | (11,634,284) | (1,678,917) |
| Honorar za distribucijo | (34,004) | - | (28,649) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (114,798) | (1,576,435) | (173,935) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (11,715) | (802,138) | (17,660) |
| Honorar strokovnjakov | (4,941) | (36,646) | (6,651) |
| Stroški za tisk in objavo | (9,058) | (147,747) | (27,052) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | (862,817) |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | (5,588,165) | - |
| Drugi stroški | (33,870) | (494,805) | (95,196) |
| Stroški skupaj | (1,369,668) | (20,280,220) | (2,890,877) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 1,905,137 | 26,822,983 | 4,060,539 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 124,888,443 | 2,125,257,493 | 214,884,203 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 1,905,137 | 26,822,983 | 4,060,539 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (12,427) | (65,934,915) | 2,182,235 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | (307,606) | 867,647 | 3,637,388 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | (3,461) | (1,145,033) | (12,871,022) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | - | 5,093,194 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | - | (11,986,912) | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | (323,494) | (78,199,213) | (1,958,205) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 5,890,686 | 213,632,280 | (1,958,461) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | - | (470,686) | 10,801,127 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | - | - | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | - | (2,856,237) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | 68,356,465 | 52,960 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 5,890,686 | 281,518,059 | 6,039,389 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 7,472,329 | 230,141,829 | 8,141,723 |
| Neto vpisi / (odkupi) | (8,625,427) | (812,994,839) | (66,432,896) |
| Objavljene dividende | (404,441) | - | (3,868) |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 123,330,904 | 1,542,404,483 | 156,589,162 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Absolute Return Growth EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Control EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium EUR |
|---|--|---|--|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 343,517 | 213,054 | 712,255 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | 7,314,364 | 10,036,864 | 5,626,327 |
| Obresti od bančnih računov | 53,989 | 97,377 | 12,264 |
| Obresti od menjalnih pogodb | 480,446 | 255,758 | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | - | - | 42,011 |
| Drugi dohodki | 1,575 | 7,705 | - |
| Dohodki skupaj | 8,193,891 | 10,610,758 | 6,392,857 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (1,954,581) | (3,099,623) | (2,106,689) |
| Honorar za distribucijo | (164,488) | (2,955) | (4,601) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (181,521) | (338,346) | (211,991) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (81,341) | (125,792) | (102,286) |
| Honorar strokovnjakov | (23,783) | (30,236) | (18,292) |
| Stroški za tisk in objavo | (18,236) | (32,274) | (20,065) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | (1,993,134) | (2,727,504) | (1,960,747) |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | (39,171) | - |
| Drugi stroški | (113,682) | (358,442) | (257,680) |
| Stroški skupaj | (4,530,766) | (6,754,343) | (4,682,351) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 3,663,125 | 3,856,415 | 1,710,506 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 214,255,581 | 454,979,480 | 279,221,630 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 3,663,125 | 3,856,415 | 1,710,506 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | 8,699,154 | 11,465,179 | 12,086,569 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | (867,720) | (646,932) | 139,449 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | 2,020,410 | (421,739) | 4,012,978 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | (3,828,595) | (2,847,593) | (3,893,357) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | 995,185 | 865,848 | (558,304) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | (1,452,640) | (1,506,348) | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | 5,565,794 | 6,908,415 | 11,787,335 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 4,786,880 | 7,083,277 | 4,350,655 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | (4,514,044) | (2,405,922) | (2,030,235) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | (34,584) | 812,965 | (952,352) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | 724,297 | 1,070,286 | 29,242 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | 1,845,489 | 1,772,752 | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 2,808,038 | 8,333,358 | 1,397,310 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 12,036,957 | 19,098,188 | 14,895,151 |
| Neto vpisi / (odkupi) | (57,111,493) | (167,802,470) | (126,884,602) |
| Objavljene dividende | (283,136) | - | - |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 168,897,909 | 306,275,198 | 167,232,179 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
- (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
- (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
- (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
- (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
- (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
- (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
- (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Flexible EUR | Pioneer Funds - Inflation Plus ⁽⁸⁾ EUR | Pioneer Funds - Commodity Alpha EUR |
|---|---|---|---|
| Dohodki | | | |
| Neto dividende | 2,396,795 | - | - |
| Obresti od vrednostnih papirjev | 1,477,666 | 41,996 | - |
| Obresti od bančnih računov | 53,927 | 66 | 3,375 |
| Obresti od menjalnih pogodb | 22,951 | - | - |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | 80,175 | - | - |
| Drugi dohodki | 66,766 | - | 3,610 |
| Dohodki skupaj | 4,098,280 | 42,062 | 6,985 |
| Stroški | | | |
| Honorar za upravljanje | (2,623,820) | (11,077) | (839,715) |
| Honorar za distribucijo | (9,647) | (5) | (7) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (155,638) | (3,875) | (75,819) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (81,166) | (2,455) | (35,649) |
| Honorar strokovnjakov | (13,733) | (454) | (4,234) |
| Stroški za tisk in objavo | (6,787) | (353) | (5,448) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | - | - | - |
| Obresti na menjalne pogodbe | - | - | - |
| Drugi stroški | (144,666) | (848) | (47,260) |
| Stroški skupaj | (3,035,457) | (19,067) | (1,008,132) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 1,062,823 | 22,995 | (1,001,147) |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | | | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 150,579,538 | - | 50,445,826 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 1,062,823 | 22,995 | (1,001,147) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | 4,953,353 | 1 | (7,512,487) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | (69,724) | 1,609 | (55,813) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | 1,276,604 | - | 3,350,328 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | 3,443,342 | (1,000) | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | - | - | - |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | - | - | 32,302,052 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | 9,603,575 | 610 | 28,084,080 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 21,044,565 | (72,048) | 6,124,590 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | (557,792) | (12,521) | (100,198) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | (864,589) | 79,720 | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | - | 44,967 | - |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | - | - | (787,264) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 19,622,184 | 40,118 | 5,237,128 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 30,288,582 | 63,723 | 32,320,061 |
| Neto vpisi / (odkupi) | 27,496,866 | 19,585,428 | 86,361,722 |
| Objavljene dividende | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 208,364,986 | 19,649,151 | 169,127,609 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz poslovanja in sprememb v neto sredstvih
za leto, zaključeno 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Skupaj EUR |
|---|------------------------|
| Dohodki | |
| Neto dividende | 284,400,139 |
| Obresti od vrednostnih papirjev | 680,713,676 |
| Obresti od bančnih računov | 8,423,404 |
| Obresti od menjalnih pogodb | 38,765,209 |
| Dohodek iz posojanja vrednostnih papirjev | 8,959,828 |
| Drugi dohodki | 2,178,636 |
| Dohodki skupaj | 1,023,440,892 |
| Stroški | |
| Honorar za upravljanje | (293,482,197) |
| Honorar za distribucijo | (15,087,912) |
| Honorar Skrbnika in stroški administracije | (31,851,730) |
| Vpisna taksa (Taxe d'abonnement) | (11,205,194) |
| Honorar strokovnjakov | (1,277,999) |
| Stroški za tisk in objavo | (2,862,469) |
| Provizija iz naslova uspešnosti poslovanja | (9,767,371) |
| Obresti na menjalne pogodbe | (18,221,859) |
| Drugi stroški | (25,244,077) |
| Stroški skupaj | (409,000,808) |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 614,440,084 |
| Izkaz sprememb pri neto sredstvih | |
| Neto vrednost sredstev na začetku obdobja | 31,299,687,127 |
| Neto dobiček / (izguba) iz poslovanja | 614,440,084 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz prodaje vrednostnih papirjev | (1,987,086,372) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz tujih valut | 9,969,471 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih valutnih pogodb | (21,615,899) |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz terminskih finančnih pogodb | 73,464,059 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz opcijskih pogodb | 4,277,107 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) iz menjalnih pogodb | 40,744,211 |
| Neto ustvarjeni dobiček / (izguba) | (1,880,247,423) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz vrednostnih papirjev | 6,537,853,955 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih valutnih pogodb | 12,421,398 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz terminskih finančnih pogodb | 14,336,642 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz opcijskih pogodb | (2,906,045) |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) iz menjalnih pogodb | 266,823,371 |
| Neto sprememba v nerealiziranem dobičku / (izgubi) v letu | 6,828,529,321 |
| Neto povečanje / (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja | 5,562,721,982 |
| Neto vpisi / (odkupi) | (4,028,822,317) |
| Objavljene dividende | (30,472,776) |
| Neto vrednost sredstev ob koncu obdobja | 32,803,114,016 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
 (2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
 (3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
 (4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
 (5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
 (6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
 (7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
 (8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009**

| | Pioneer Funds - Italian Equity EUR | Pioneer Funds - Euroland Equity EUR | Pioneer Funds - Core European Equity EUR | Pioneer Funds - European Small Companies EUR |
|--|--|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 9.85 | 5.36 | 7.47 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$14.41 | \$7.84 | \$10.92 | - |
| 31. december 2008 | 5.31 | 3.02 | 4.44 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$7.38 | \$4.20 | \$6.17 | - |
| 31. december 2009 | - | 3.82 | 5.79 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$5.48 | \$8.30 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 161,912.96 | 15,115.82 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 9.91 | 5.45 | 7.53 | 11.62 |
| 31. december 2007 v USD | \$14.49 | \$7.96 | \$11.01 | \$16.98 |
| 31. december 2008 | 5.35 | 3.09 | 4.56 | 5.48 |
| 31. december 2008 v USD | \$7.43 | \$4.29 | \$6.33 | \$7.61 |
| 31. december 2009 | 6.28 | 3.99 | 6.11 | 7.70 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$9.01 | \$5.72 | \$8.76 | \$11.04 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 24,225.16 | 17,778,005.66 | 21,806,121.75 | 3,890,349.91 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009**

| | Pioneer Funds - Italian Equity EUR | Pioneer Funds - Euroland Equity EUR | Pioneer Funds - Core European Equity EUR | Pioneer Funds - European Small Companies EUR |
|--|--|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 34.65 | - |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | SKK 1,164.26 | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 9.21 | - | 7.02 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$13.46 | - | \$10.26 | - |
| 31. december 2008 | 4.91 | - | 4.19 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$6.82 | - | \$5.83 | - |
| 31. december 2009 | - | - | 5.55 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | \$7.96 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 6,638.31 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 9.31 | 5.13 | 7.33 | 10.90 |
| 31. december 2007 v USD | \$13.62 | \$7.50 | \$10.72 | \$15.94 |
| 31. december 2008 | 4.88 | 2.86 | 4.38 | 5.08 |
| 31. december 2008 v USD | \$6.78 | \$3.98 | \$6.09 | \$7.06 |
| 31. december 2009 | - | 3.64 | 5.79 | 7.05 |
| 31. december 2009 v USD | - | \$5.23 | \$8.31 | \$10.12 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 58,474.91 | 185,303.06 | 393,752.22 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 9.51 | - | 7.26 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$13.89 | - | \$10.62 | - |
| 31. december 2008 | 5.09 | - | 4.36 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$7.08 | - | \$6.06 | - |
| 31. december 2009 | 5.96 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$8.55 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 671.14 | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009**

| | Pioneer Funds - Italian Equity EUR | Pioneer Funds - Euroland Equity EUR | Pioneer Funds - Core European Equity EUR | Pioneer Funds - European Small Companies EUR |
|--|--|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 9.71 | 5.09 | 7.17 | 11.28 |
| 31. december 2007 v USD | \$14.20 | - | \$10.48 | \$16.49 |
| 31. december 2008 | 5.20 | 2.85 | 4.31 | 5.28 |
| 31. december 2008 v USD | \$7.23 | - | \$5.98 | \$7.34 |
| 31. december 2009 | 6.08 | 3.65 | 5.73 | 7.37 |
| 31. december 2009 v USD | \$8.73 | \$5.24 | \$8.22 | \$10.57 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 8,204.95 | 209,953.54 | 65,902.54 | 1,159,953.30 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 10.036 | 5.605 | 7.663 | 11.924 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 5.418 | 3.174 | 4.636 | 5.639 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 6.376 | 4.102 | 6.210 | 7.945 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 9,707,240.21 | 15,017,264.13 | 99,962,443.55 | 12,359,404.67 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 9.505 | 5.287 | 7.261 | 11.195 |
| 31. december 2008 | 5.092 | 2.971 | 4.359 | 5.255 |
| 31. december 2009 | 5.947 | 3.811 | 5.796 | 7.348 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 6,352,705.80 | 17,129,062.34 | 3,043,237.00 | 9,399,505.41 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009**

| | Pioneer Funds - Italian Equity EUR | Pioneer Funds - Euroland Equity EUR | Pioneer Funds - Core European Equity EUR | Pioneer Funds - European Small Companies EUR |
|--|--|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 978.01 | 1,007.78 | 1,030.19 | 1,023.50 |
| 31. december 2008 | 531.61 | 574.63 | 627.50 | 487.35 |
| 31. december 2009 | 630.26 | 748.09 | 846.80 | 691.65 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 78,567.10 | 25,712.98 | 239,304.55 | 37,723.27 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 10.57 | 5.88 | 8.07 | 12.37 |
| 31. december 2007 v USD | - | \$8.59 | \$11.80 | \$18.09 |
| 31. december 2008 | 5.77 | 3.36 | 4.94 | 5.90 |
| 31. december 2008 v USD | - | \$4.67 | \$6.86 | \$8.20 |
| 31. december 2009 | - | 4.39 | 6.68 | 8.37 |
| 31. december 2009 v USD | - | \$6.29 | \$9.59 | \$12.02 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 42,073,206.47 | 3,031,961.89 | 2,563,822.81 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009**

| | Pioneer Funds - Italian Equity EUR | Pioneer Funds - Euroland Equity EUR | Pioneer Funds - Core European Equity EUR | Pioneer Funds - European Small Companies EUR |
|--|--|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | |
| 31. december 2007 | 369,021,135 | 566,375,658 | 1,216,536,965 | 884,341,423 |
| 31. december 2008 | 109,573,201 | 229,095,158 | 775,087,612 | 211,101,413 |
| 31. december 2009 | 149,402,956 | 403,174,824 | 996,051,260 | 256,090,710 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Research EUR | Pioneer Funds - Top European Players EUR | Pioneer Funds - European Quant Equity EUR | Pioneer Funds - European Potential EUR |
|--|---|--|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 6.69 | 6.24 | - | - |
| 31. december 2007 v USD | \$9.78 | \$9.13 | - | - |
| 31. december 2008 | 3.58 | 3.34 | - | - |
| 31. december 2008 v USD | \$4.98 | \$4.64 | - | - |
| 31. december 2009 | 4.75 | 4.35 | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$6.81 | \$6.24 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 3,717.47 | 1,005,337.60 | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 4.87 | 6.33 | 73.76 | 96.56 |
| 31. december 2007 v USD | \$7.12 | \$9.26 | - | - |
| 31. december 2008 | 2.65 | 3.42 | 39.14 | 52.75 |
| 31. december 2008 v USD | \$3.68 | \$4.75 | - | \$73.33 |
| 31. december 2009 | 3.51 | 4.56 | 50.51 | 67.87 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$5.04 | \$6.54 | - | \$97.38 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 1,413,168.82 | 41,275,075.40 | 6,353.16 | 978,852.83 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Research EUR | Pioneer Funds - Top European Players EUR | Pioneer Funds - European Quant Equity EUR | Pioneer Funds - European Potential EUR |
|--|---|--|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.91 | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$8.63 | - | - |
| 31. december 2008 | - | 3.16 | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | \$4.39 | - | - |
| 31. december 2009 | - | 4.13 | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$5.92 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 120,941.86 | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 4.49 | 5.98 | - | - |
| 31. december 2007 v USD | \$6.57 | \$8.74 | - | - |
| 31. december 2008 | 2.40 | 3.19 | - | - |
| 31. december 2008 v USD | \$3.33 | \$4.44 | - | - |
| 31. december 2009 | 3.13 | 4.22 | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$4.49 | \$6.05 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 16,940.09 | 277,426.74 | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 6.08 | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$8.89 | - | - |
| 31. december 2008 | - | 3.27 | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | \$4.54 | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Research EUR | Pioneer Funds - Top European Players EUR | Pioneer Funds - European Quant Equity EUR | Pioneer Funds - European Potential EUR |
|--|---|--|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 3.92 | 6.12 | 70.20 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$8.95 | - | - |
| 31. december 2008 | 2.10 | 3.29 | 36.98 | - |
| 31. december 2008 v USD | - | \$4.57 | - | - |
| 31. december 2009 | 2.76 | 4.37 | 47.39 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$6.26 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 95,923.47 | 2,045,609.01 | 755.57 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 5.006 | 6.565 | 7.682 | 4.544 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 2.714 | 3.563 | 4.077 | 2.489 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 3.596 | 4.774 | 5.263 | 3.211 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 289,907,873.46 | 142,966,555.51 | 51,292,493.70 | 878,473.03 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 4.713 | 6.102 | 6.371 | 4.508 |
| 31. december 2008 | 2.536 | 3.287 | 3.356 | 2.450 |
| 31. december 2009 | 3.334 | 4.371 | 4.300 | 3.137 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 4,805,884.05 | 44,353,974.17 | 1,113,787.66 | 1,223,002.15 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Research EUR | Pioneer Funds - Top European Players EUR | Pioneer Funds - European Quant Equity EUR | Pioneer Funds - European Potential EUR |
|--|---|--|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 963.78 | 984.62 | 853.29 | 910.25 |
| 31. december 2008 | 526.27 | 537.74 | 455.74 | 501.81 |
| 31. december 2009 | 702.22 | 725.81 | 592.56 | 652.55 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 689,355.42 | 251,918.38 | 380,105.45 | 985.18 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 5.20 | 6.88 | 853.89 | 828.28 |
| 31. december 2007 v USD | \$7.60 | \$10.06 | - | - |
| 31. december 2008 | 2.85 | 3.77 | 457.12 | 457.42 |
| 31. december 2008 v USD | \$3.96 | \$5.24 | - | - |
| 31. december 2009 | 3.80 | 5.09 | 595.20 | 595.02 |
| 31. december 2009 v USD | \$5.46 | \$7.30 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 14,914,649.07 | 5,791,896.16 | 18,782.36 | 37,359.76 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Research EUR | Pioneer Funds - Top European Players EUR | Pioneer Funds - European Quant Equity EUR | Pioneer Funds - European Potential EUR |
|--|---|--|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | |
| 31. december 2007 | 2,747,076,556 | 3,678,028,679 | 820,262,513 | 166,864,779 |
| 31. december 2008 | 1,490,951,986 | 1,114,416,923 | 402,734,356 | 68,679,630 |
| 31. december 2009 | 1,604,539,420 | 1,291,940,851 | 511,505,595 | 95,965,209 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Equity Growth EUR | Pioneer Funds - European Equity Value EUR | Pioneer Funds - European Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Global Trends EUR |
|--|--|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | \$8.18 |
| 31. december 2008 | - | 49.89 | 32.83 | 3.00 |
| 31. december 2008 v USD | - | \$69.35 | - | \$4.16 |
| 31. december 2009 | - | 66.74 | 42.05 | 3.89 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$95.75 | - | \$5.58 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 40,537.35 | 7,612.99 | 17,319,781.21 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | 5.59 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | \$8.18 |
| 31. december 2008 | - | 49.89 | 32.83 | 3.00 |
| 31. december 2008 v USD | - | \$69.35 | - | \$4.16 |
| 31. december 2009 | - | 66.74 | 42.05 | 3.89 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$95.75 | - | \$5.58 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 40,537.35 | 7,612.99 | 17,319,781.21 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Equity Growth EUR | Pioneer Funds - European Equity Value EUR | Pioneer Funds - European Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Global Trends EUR |
|--|--|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | 5.24 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | \$7.67 |
| 31. december 2008 | - | - | - | 2.77 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | \$3.86 |
| 31. december 2009 | - | - | - | 3.55 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | \$5.10 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | 245,483.30 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Equity Growth EUR | Pioneer Funds - European Equity Value EUR | Pioneer Funds - European Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Global Trends EUR |
|--|--|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | 5.40 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | \$7.90 |
| 31. december 2008 | - | 36.24 | - | 2.87 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | \$3.99 |
| 31. december 2009 | - | 47.99 | - | 3.70 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | \$5.30 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 605.39 | - | 252,345.62 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | 5.741 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 3.040 | 3.168 | 3.246 | 3.078 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 3.764 | 4.237 | 4.163 | 4.004 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 4,593,502.72 | 41,505,162.55 | 3,248,599.27 | 7,443,710.15 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | 5.367 |
| 31. december 2008 | 4.993 | 4.987 | 3.266 | 2.850 |
| 31. december 2009 | 6.136 | 6.619 | 4.157 | 3.680 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 121,122.63 | 3,666,595.60 | 318,944.11 | 4,004,947.88 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Equity Growth EUR | Pioneer Funds - European Equity Value EUR | Pioneer Funds - European Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Global Trends EUR |
|--|--|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | 1,036.76 |
| 31. december 2008 | 606.96 | 633.41 | 662.93 | 559.85 |
| 31. december 2009 | 757.07 | 853.30 | 856.21 | 733.57 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 5,210.17 | 14,472.84 | 5.00 | 9,484.49 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | 6.04 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | \$8.83 |
| 31. december 2008 | - | - | 664.10 | 3.27 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | \$4.54 |
| 31. december 2009 | - | - | 859.11 | 4.29 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | \$6.15 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 5.00 | 4,092,613.00 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - European Equity Growth EUR | Pioneer Funds - European Equity Value EUR | Pioneer Funds - European Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Global Trends EUR |
|--|--|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | 136,312,164 |
| 31. december 2008 | 17,163,997 | 202,389,815 | 14,127,203 | 108,678,398 |
| 31. december 2009 | 21,978,765 | 215,194,637 | 15,177,410 | 138,226,205 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global TMT EUR | Pioneer Funds - Global Sustainable Equity EUR | Pioneer Funds - Top Global Players EUR | Pioneer Funds - Global Ecology EUR |
|--|--------------------------------------|--|--|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 2.35 | 4.10 | 4.80 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$3.43 | \$5.99 | \$7.01 | - |
| 31. december 2008 | 1.09 | 2.45 | 2.94 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$1.52 | \$3.40 | \$4.09 | - |
| 31. december 2009 | 1.66 | 3.05 | 3.62 | - |
| 31. december 2009 v USD | \$2.38 | \$4.37 | \$5.19 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 101,571.96 | 121,544.20 | 37,696.00 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | 47.93 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | 29.41 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | 35.52 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | 34,664.90 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 2.37 | 4.08 | 4.78 | 199.08 |
| 31. december 2007 v USD | \$3.46 | \$5.97 | \$7.00 | \$291.06 |
| 31. december 2008 | 1.10 | 2.45 | 2.93 | 122.16 |
| 31. december 2008 v USD | \$1.53 | \$3.40 | \$4.08 | \$169.80 |
| 31. december 2009 | 1.72 | 3.09 | 3.61 | 147.58 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | CHF 218.88 |
| 31. december 2009 v USD | \$2.47 | \$4.43 | \$5.18 | \$211.73 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 16,164,490.02 | 2,952,357.07 | 14,554,722.77 | 5,590,983.14 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global TMT EUR | Pioneer Funds - Global Sustainable Equity EUR | Pioneer Funds - Top Global Players EUR | Pioneer Funds - Global Ecology EUR |
|--|--------------------------------------|--|--|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 2.21 | 3.82 | 4.47 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$3.23 | \$5.59 | \$6.53 | - |
| 31. december 2008 | 1.02 | 2.26 | 2.71 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$1.41 | \$3.14 | \$3.76 | - |
| 31. december 2009 | - | 2.82 | 3.28 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$4.04 | \$4.71 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 61,975.91 | 35,546.22 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 2.25 | - | 4.47 | 47.15 |
| 31. december 2007 v USD | \$3.29 | - | \$6.54 | \$68.93 |
| 31. december 2008 | 1.03 | - | 2.71 | 28.59 |
| 31. december 2008 v USD | \$1.44 | - | \$3.77 | \$39.74 |
| 31. december 2009 | 1.58 | - | 3.29 | 34.12 |
| 31. december 2009 v USD | \$2.27 | - | \$4.72 | \$48.95 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 50,314.97 | - | 55,796.51 | 69,489.17 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 2.29 | - | 4.62 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$3.35 | - | \$6.75 | - |
| 31. december 2008 | 1.06 | - | 2.80 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$1.47 | - | \$3.90 | - |
| 31. december 2009 | 1.62 | - | 3.42 | - |
| 31. december 2009 v USD | \$2.32 | - | \$4.90 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 56,218.69 | - | 1,566.79 | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global TMT EUR | Pioneer Funds - Global Sustainable Equity EUR | Pioneer Funds - Top Global Players EUR | Pioneer Funds - Global Ecology EUR |
|--|--------------------------------------|--|--|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 2.29 | 3.97 | 4.63 | 47.27 |
| 31. december 2007 v USD | \$3.35 | \$5.81 | \$6.77 | \$69.11 |
| 31. december 2008 | 1.06 | 2.36 | 2.82 | 28.80 |
| 31. december 2008 v USD | \$1.47 | \$3.28 | \$3.91 | \$40.04 |
| 31. december 2009 | 1.64 | 2.95 | 3.43 | 34.55 |
| 31. december 2009 v USD | \$2.35 | \$4.24 | \$4.93 | \$49.58 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 86,263.76 | 100,529.86 | 222,454.19 | 267,311.03 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 2,459 | 4,238 | 4,955 | 5,089 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 1,148 | 2,544 | 3,043 | 3,131 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 1,789 | 3,213 | 3,747 | 3,793 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 23,477,075.37 | 24,040,016.57 | 19,453,806.80 | 7,593,483.78 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 2.298 | 4.047 | 4.652 | 5.044 |
| 31. december 2008 | 1.066 | 2.412 | 2.836 | 3.080 |
| 31. december 2009 | 1.648 | 3.023 | 3.466 | 3.703 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 4,833,734.72 | 1,168,435.94 | 5,086,604.48 | 8,208,131.75 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global TMT EUR | Pioneer Funds - Global Sustainable Equity EUR | Pioneer Funds - Top Global Players EUR | Pioneer Funds - Global Ecology EUR |
|--|--------------------------------------|--|--|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 1,007.95 | 1,002.85 | 1,031.06 | 1,015.19 |
| 31. december 2008 | 473.65 | 606.62 | 637.34 | 628.66 |
| 31. december 2009 | 743.30 | 771.80 | 790.46 | 767.88 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 5,160.88 | 5.00 | 7,323.92 | 15,777.41 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 2.55 | 4.39 | 5.14 | 947.83 |
| 31. december 2007 v USD | \$3.72 | \$6.41 | \$7.51 | - |
| 31. december 2008 | 1.20 | 2.66 | 3.18 | 588.00 |
| 31. december 2008 v USD | \$1.67 | \$3.69 | \$4.42 | - |
| 31. december 2009 | 1.88 | 3.38 | 3.95 | 718.13 |
| 31. december 2009 v USD | \$2.70 | \$4.85 | \$5.67 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 450.00 | 906,947.75 | 128,261.44 | 108,142.39 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global TMT EUR | Pioneer Funds - Global Sustainable Equity EUR | Pioneer Funds - Top Global Players EUR | Pioneer Funds - Global Ecology EUR |
|--|--------------------------------------|--|--|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | |
| 31. december 2007 | 189,184,320 | 203,517,104 | 186,958,309 | 1,422,749,669 |
| 31. december 2008 | 61,615,761 | 83,501,036 | 83,953,296 | 752,963,162 |
| 31. december 2009 | 82,065,808 | 93,801,729 | 150,536,064 | 986,902,813 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Select EUR | Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Gold and Mining EUR | Pioneer Funds - U.S. Research EUR |
|--|---|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | 44.86 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 25.67 | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 32.78 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 2,646.86 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 63.49 | - | - | 4.47 |
| 31. december 2007 v USD | \$92.82 | - | - | \$6.54 |
| 31. december 2008 | 36.32 | 32.90 | 21.51 | 2.99 |
| 31. december 2008 v USD | \$50.49 | - | \$29.90 | \$4.16 |
| 31. december 2009 | 46.89 | 43.50 | 45.14 | 3.73 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$67.28 | - | \$64.77 | \$5.36 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 6,153,381.89 | 9,248.48 | 15,681.24 | 12,646,899.39 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Select EUR | Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Gold and Mining EUR | Pioneer Funds - U.S. Research EUR |
|--|---|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 44.54 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | \$65.12 | - | - | - |
| 31. december 2008 | 25.17 | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | \$34.99 | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Select EUR | Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Gold and Mining EUR | Pioneer Funds - U.S. Research EUR |
|--|---|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 44.67 | - | - | 4.30 |
| 31. december 2007 v USD | \$65.31 | - | - | \$6.29 |
| 31. december 2008 | 25.34 | - | - | 2.86 |
| 31. december 2008 v USD | \$35.22 | - | - | \$3.97 |
| 31. december 2009 | 32.44 | - | - | 3.54 |
| 31. december 2009 v USD | \$46.54 | - | - | \$5.09 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 5,161.76 | - | - | 426,970.92 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 4.735 | - | - | 4.546 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 2.711 | 3.274 | 2.174 | 3.039 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 3.505 | 4.335 | 4.575 | 3.798 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 6,548,246.52 | 6,416,911.50 | 4,511,728.08 | 184,318,108.00 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | 4.738 |
| 31. december 2008 | - | - | - | 2.879 |
| 31. december 2009 | - | - | - | 3.654 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | 8,794,879.90 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 4.706 | - | - | 4.277 |
| 31. december 2008 | 2.675 | 3.273 | 2.146 | 2.838 |
| 31. december 2009 | 3.432 | 4.301 | 4.480 | 3.519 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 3,320,522.75 | 295,515.72 | 4,245,932.45 | 7,438,343.80 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Select EUR | Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Gold and Mining EUR | Pioneer Funds - U.S. Research EUR |
|--|---|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 951.65 | - | - | 1,001.41 |
| 31. december 2008 | 548.73 | 662.91 | 431.67 | 674.04 |
| 31. december 2009 | 714.49 | 883.75 | 914.98 | 848.36 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 44,402.40 | 5.00 | 5.00 | 391,329.28 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | 724.00 |
| 31. december 2009 | - | - | - | 920.03 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | 4,716.00 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 953.28 | - | - | 4.73 |
| 31. december 2007 v USD | \$1,393.74 | - | - | \$6.92 |
| 31. december 2008 | 550.83 | 664.10 | 432.26 | 3.19 |
| 31. december 2008 v USD | \$765.68 | - | - | \$4.44 |
| 31. december 2009 | 718.65 | 886.86 | 917.76 | 4.02 |
| 31. december 2009 v USD | \$1,031.08 | - | \$1,316.75 | \$5.77 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 150.00 | 5.00 | 5.00 | 45,155,334.09 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Select EUR | Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Gold and Mining EUR | Pioneer Funds - U.S. Research EUR |
|--|---|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | 750.25 | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | CAD 1,287.43 | - | - | - |
| 31. december 2009 | 985.12 | - | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | CAD 1,481.72 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 25,626.22 | - | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | |
| 31. december 2007 | 802,021,832 | - | - | 1,579,431,725 |
| 31. december 2008 | 361,566,343 | 20,674,369 | 7,604,622 | 1,077,579,877 |
| 31. december 2009 | 380,214,283 | 29,498,045 | 40,381,797 | 1,325,046,800 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value EUR | Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund EUR | Pioneer Funds - North American Basic Value EUR | Pioneer Funds - U.S. Research Value EUR |
|--|--|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 44.10 | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 53.23 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 48,337.51 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 5.96 | 4.36 | 47.92 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$8.72 | \$6.37 | \$70.07 | - |
| 31. december 2008 | 4.02 | 2.96 | 33.14 | 50.40 |
| 31. december 2008 v USD | \$5.58 | \$4.11 | \$46.06 | \$70.06 |
| 31. december 2009 | 4.85 | 3.54 | 38.68 | 60.06 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$6.96 | \$5.08 | \$55.49 | \$86.17 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 31,718,495.38 | 113,628,051.58 | 9,726,311.44 | 1,447,397.51 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value EUR | Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund EUR | Pioneer Funds - North American Basic Value EUR | Pioneer Funds - U.S. Research Value EUR |
|--|--|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 60.80 | - | 53.47 | - |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 37.75 | - | 34.47 | - |
| 31. december 2009 | 46.35 | - | 41.06 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 309,432.67 | - | 980,459.47 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 5.62 | 4.09 | 47.06 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$8.21 | \$5.99 | \$68.80 | - |
| 31. december 2008 | 3.75 | 2.75 | 32.15 | 50.36 |
| 31. december 2008 v USD | \$5.21 | \$3.82 | \$44.68 | \$70.01 |
| 31. december 2009 | 4.48 | 3.25 | 37.01 | 59.11 |
| 31. december 2009 v USD | \$6.43 | \$4.66 | \$53.10 | \$84.81 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 335,824.72 | 367,106.49 | 94,408.30 | 6,666.94 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value EUR | Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund EUR | Pioneer Funds - North American Basic Value EUR | Pioneer Funds - U.S. Research Value EUR |
|--|--|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 5.79 | 4.22 | 47.45 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$8.46 | \$6.17 | \$69.37 | - |
| 31. december 2008 | 3.88 | 2.84 | 32.53 | 50.38 |
| 31. december 2008 v USD | \$5.39 | \$3.95 | \$45.22 | \$70.03 |
| 31. december 2009 | 4.66 | 3.38 | 37.65 | 59.43 |
| 31. december 2009 v USD | \$6.69 | \$4.84 | \$54.02 | \$85.27 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 569,507.06 | 11,029,558.08 | 323,411.51 | 3,024.02 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2009 | - | 53.07 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 12,296.16 | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 6.148 | 4.415 | 4.823 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$8.988 | \$6.455 | - | - |
| 31. december 2008 | 4.160 | 2.999 | 3.339 | 4.342 |
| 31. december 2008 v USD | \$5.783 | \$4.169 | - | - |
| 31. december 2009 | 5.050 | 3.587 | 3.903 | 5.172 |
| 31. december 2009 v USD | \$7.245 | \$5.146 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 7,489,635.75 | 130,644,406.09 | 6,601,569.26 | 5,461,784.67 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 4.686 | 5.118 | - |
| 31. december 2008 | - | 2.877 | 3.258 | - |
| 31. december 2009 | - | 3.509 | 3.884 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 10,545,406.85 | 169,550.27 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 5.812 | 4.175 | 4.771 | - |
| 31. december 2008 | 3.903 | 2.814 | 3.279 | 5.038 |
| 31. december 2009 | 4.702 | 3.341 | 3.803 | 5.957 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 2,412,985.63 | 12,374,595.51 | 1,347,889.29 | 478,854.27 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value EUR | Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund EUR | Pioneer Funds - North American Basic Value EUR | Pioneer Funds - U.S. Research Value EUR |
|--|--|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | 1,035.06 | 997.61 | 1,058.92 | - |
| 31. december 2008 | 703.25 | 681.85 | 738.01 | 872.27 |
| 31. december 2009 | 858.13 | 821.37 | 868.75 | 1,046.80 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 23,861.60 | 258,631.92 | 37,046.21 | 5,616.20 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | 696.65 | - | - |
| 31. december 2009 | - | 855.56 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 5,225.00 | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 6.34 | 4.63 | 977.89 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$9.27 | \$6.77 | \$1,429.73 | - |
| 31. december 2008 | 4.32 | 3.17 | 682.97 | 1,008.51 |
| 31. december 2008 v USD | \$6.00 | \$4.41 | \$949.36 | \$1,401.88 |
| 31. december 2009 | 5.27 | 3.83 | 805.05 | 1,211.85 |
| 31. december 2009 v USD | \$7.56 | \$5.49 | \$1,155.05 | \$1,738.70 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 6,759,778.62 | 44,855,588.18 | 180,129.37 | 9,712.24 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value EUR | Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund EUR | Pioneer Funds - North American Basic Value EUR | Pioneer Funds - U.S. Research Value EUR |
|--|--|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | 792.14 | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | 962.30 | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 132,950.82 | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | |
| 31. december 2007 | 552,357,168 | 1,267,276,044 | 340,365,096 | - |
| 31. december 2008 | 225,716,310 | 1,134,370,098 | 656,945,485 | 107,221,584 |
| 31. december 2009 | 280,200,220 | 1,504,861,675 | 640,883,142 | 136,253,246 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Research Growth EUR | Pioneer Funds - U.S. Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Emerging Markets Equity EUR | Pioneer Funds - Japanese Equity EUR |
|--|--|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 10.13 | 1.08 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | \$14.81 | \$1.58 |
| 31. december 2008 | - | - | 4.14 | 0.77 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | \$5.76 | \$1.07 |
| 31. december 2009 | - | - | 6.21 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | \$8.91 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 109,958.79 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 10.19 | 2.38 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | \$14.89 | \$3.49 |
| 31. december 2008 | 50.26 | 41.68 | 4.16 | 1.69 |
| 31. december 2008 v USD | \$69.87 | \$57.93 | \$5.79 | \$2.36 |
| 31. december 2009 | 66.09 | 51.16 | 7.02 | 1.70 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$94.83 | \$73.40 | \$10.07 | \$2.44 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 241,846.67 | 666.52 | 20,389,230.09 | 13,570,552.85 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Research Growth EUR | Pioneer Funds - U.S. Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Emerging Markets Equity EUR | Pioneer Funds - Japanese Equity EUR |
|--|--|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 9.52 | 2.25 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | \$13.92 | \$3.30 |
| 31. december 2008 | - | - | 3.85 | 1.58 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | \$5.35 | \$2.19 |
| 31. december 2009 | - | - | 5.82 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | \$8.35 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 4,291.39 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 9.60 | 2.29 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | \$14.03 | \$3.35 |
| 31. december 2008 | 50.23 | 27.49 | 3.88 | 1.60 |
| 31. december 2008 v USD | \$69.82 | \$38.21 | \$5.39 | \$2.23 |
| 31. december 2009 | 65.05 | - | 6.46 | 1.60 |
| 31. december 2009 v USD | \$93.34 | - | \$9.27 | \$2.29 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 22,727.15 | - | 1,303,131.25 | 97,523.64 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 9.73 | 2.31 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | \$14.23 | \$3.37 |
| 31. december 2008 | - | - | 3.95 | 1.62 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | \$5.49 | \$2.25 |
| 31. december 2009 | - | - | 5.96 | 1.62 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | \$8.55 | \$2.33 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 2,078.00 | 21,099.89 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Research Growth EUR | Pioneer Funds - U.S. Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Emerging Markets Equity EUR | Pioneer Funds - Japanese Equity EUR |
|--|--|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 9.50 | 2.30 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | \$13.89 | \$3.37 |
| 31. december 2008 | 50.24 | 27.53 | 3.86 | 1.62 |
| 31. december 2008 v USD | \$69.83 | \$38.26 | \$5.36 | \$2.25 |
| 31. december 2009 | 65.40 | - | 6.45 | 1.63 |
| 31. december 2009 v USD | \$93.83 | - | \$9.26 | \$2.34 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 4,621.54 | - | 3,482,515.39 | 809,499.77 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 10.479 | 2.495 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 4.021 | 4.226 | 4.296 | 1.771 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 5.286 | 5.194 | 7.261 | 1.791 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 6,315,784.02 | 2,904,364.45 | 28,114,971.70 | 129,253,179.52 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 52.059 | - | - | - |
| 31. december 2009 | 69.869 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 58,098.35 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 9.635 | 2.360 |
| 31. december 2008 | 5.024 | 4.156 | 3.921 | 1.662 |
| 31. december 2009 | 6.555 | 5.069 | 6.577 | 1.668 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 1,132,047.58 | 441,887.28 | 24,106,016.24 | 13,838,711.48 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Research Growth EUR | Pioneer Funds - U.S. Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Emerging Markets Equity EUR | Pioneer Funds - Japanese Equity EUR |
|--|--|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 1,004.03 | 985.02 |
| 31. december 2008 | 809.82 | 836.33 | 413.23 | 703.82 |
| 31. december 2009 | 1,072.42 | 1,035.38 | 702.09 | 717.15 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 22,413.94 | 1,947.83 | 130,927.73 | 104,758.08 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 10.88 | 2.63 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | \$15.90 | \$3.85 |
| 31. december 2008 | 1,005.72 | 837.00 | 4.48 | 1.89 |
| 31. december 2008 v USD | \$1,397.99 | - | \$6.23 | \$2.62 |
| 31. december 2009 | 1,333.56 | 1,037.74 | 7.62 | 1.93 |
| 31. december 2009 v USD | \$1,913.32 | \$1,488.89 | \$10.93 | \$2.76 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 8,776.11 | 1,462.13 | 37,046,448.18 | 10,461,539.12 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Research Growth EUR | Pioneer Funds - U.S. Equity 130/30 EUR | Pioneer Funds - Emerging Markets Equity EUR | Pioneer Funds - Japanese Equity EUR |
|--|--|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdejni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | 1,628.91 | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | GBP 1,447.21 | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 21,767.29 | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 1,985,014,940 | 1,137,477,817 |
| 31. december 2008 | 82,911,021 | 14,066,681 | 531,494,372 | 568,762,051 |
| 31. december 2009 | 98,372,838 | 20,893,465 | 947,119,925 | 374,542,806 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Pacific (Ex. Japan) Equity EUR | Pioneer Funds - Greater China Equity EUR | Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity EUR | Pioneer Funds - Latin American Equity EUR |
|--|--|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 7.39 | - | 23.47 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$10.80 | - | \$34.32 | - |
| 31. december 2008 | 3.86 | - | 8.55 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$5.36 | - | \$11.88 | - |
| 31. december 2009 | 5.84 | - | 14.90 | - |
| 31. december 2009 v USD | \$8.39 | - | \$21.37 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 2,872.01 | - | 17,911.36 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 7.39 | 9.47 | 23.49 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$10.80 | \$13.85 | \$34.34 | - |
| 31. december 2008 | 3.88 | 5.40 | 8.55 | 26.57 |
| 31. december 2008 v USD | \$5.40 | \$7.50 | \$11.89 | \$36.93 |
| 31. december 2009 | 5.88 | 8.48 | 15.67 | 49.30 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$8.44 | \$12.16 | \$22.49 | \$70.73 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 4,825,804.29 | 9,067,492.29 | 8,684,429.87 | 10,179.55 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Pacific (Ex. Japan) Equity EUR | Pioneer Funds - Greater China Equity EUR | Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity EUR | Pioneer Funds - Latin American Equity EUR |
|--|--|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 6.87 | - | 21.91 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$10.04 | - | \$32.04 | - |
| 31. december 2008 | 3.56 | - | 7.88 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$4.95 | - | \$10.96 | - |
| 31. december 2009 | 5.34 | - | 13.92 | - |
| 31. december 2009 v USD | \$7.66 | - | \$19.97 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 2,870.74 | - | 14,289.86 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 6.96 | 8.92 | 22.19 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$10.17 | \$13.04 | \$32.45 | - |
| 31. december 2008 | 3.61 | 5.03 | 7.99 | 32.10 |
| 31. december 2008 v USD | \$5.02 | \$6.99 | \$11.10 | \$44.62 |
| 31. december 2009 | 5.41 | 7.81 | 14.46 | 58.85 |
| 31. december 2009 v USD | \$7.76 | \$11.20 | \$20.74 | \$84.44 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 237,344.67 | 218,717.87 | 1,715,642.15 | 100.01 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 7.11 | - | 22.64 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$10.39 | - | \$33.09 | - |
| 31. december 2008 | 3.71 | - | 8.18 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$5.16 | - | \$11.38 | - |
| 31. december 2009 | - | - | 14.37 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | \$20.62 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 8,699.69 | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Pacific (Ex. Japan) Equity EUR | Pioneer Funds - Greater China Equity EUR | Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity EUR | Pioneer Funds - Latin American Equity EUR |
|--|--|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 7.15 | 9.21 | 22.62 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$10.45 | \$13.47 | \$33.06 | - |
| 31. december 2008 | 3.73 | 5.22 | 8.18 | 32.15 |
| 31. december 2008 v USD | \$5.18 | \$7.25 | \$11.37 | \$44.68 |
| 31. december 2009 | 5.61 | 8.13 | 14.88 | 59.21 |
| 31. december 2009 v USD | \$8.04 | \$11.67 | \$21.35 | \$84.96 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 934,823.20 | 1,737,329.79 | 920,167.19 | 665.89 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 7.593 | 9.759 | 24.266 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 3.999 | 5.578 | 8.862 | 2.643 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 6.075 | 8.784 | 16.285 | 4.916 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 24,784,198.09 | 14,437,237.06 | 5,290,309.10 | 3,402,171.56 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 7.163 | 9.121 | 21.818 | - |
| 31. december 2008 | 3.744 | 5.178 | 7.894 | 2.651 |
| 31. december 2009 | 5.645 | 8.092 | 14.398 | 4.898 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 6,217,621.66 | 17,506,313.76 | 5,720,566.49 | 5,125,210.26 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Pacific (Ex. Japan) Equity EUR | Pioneer Funds - Greater China Equity EUR | Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity EUR | Pioneer Funds - Latin American Equity EUR |
|--|--|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 927.83 | 1,076.74 | 1,154.36 | - |
| 31. december 2008 | 492.02 | 617.56 | 423.15 | 532.96 |
| 31. december 2009 | 752.94 | 977.58 | 781.64 | 996.38 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 73,717.92 | 10,735.27 | 5,676.04 | 2,067.81 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 7.87 | 10.09 | 25.21 | - |
| 31. december 2007 v USD | \$11.51 | \$14.76 | \$36.85 | - |
| 31. december 2008 | 4.17 | 5.80 | 9.26 | 533.27 |
| 31. december 2008 v USD | \$5.80 | \$8.06 | \$12.87 | - |
| 31. december 2009 | 6.37 | 9.18 | 17.11 | 997.85 |
| 31. december 2009 v USD | \$9.14 | \$13.17 | \$24.55 | \$1,431.67 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 18,529,064.78 | 9,271,226.31 | 10,708,912.82 | 5.00 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Pacific (Ex. Japan) Equity EUR | Pioneer Funds - Greater China Equity EUR | Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity EUR | Pioneer Funds - Latin American Equity EUR |
|--|--|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | |
| 31. december 2007 | 1,229,557,127 | 767,397,278 | 1,424,833,573 | - |
| 31. december 2008 | 334,712,194 | 289,236,007 | 294,429,415 | 5,947,517 |
| 31. december 2009 | 394,139,317 | 456,817,782 | 531,364,038 | 44,441,480 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Indian Equity EUR | Pioneer Funds - Euro Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Corporate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Cash Plus EUR |
|--|---|-------------------------------------|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.71 | 5.29 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$8.35 | \$7.74 | - |
| 31. december 2008 | - | 5.89 | 4.74 | - |
| 31. december 2008 v USD | - | \$8.19 | \$6.59 | - |
| 31. december 2009 | - | 6.06 | 5.34 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$8.70 | \$7.66 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 130,611.19 | 221,665.49 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 6.53 | 48.76 | 50.44 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | 6.97 | 44.20 | 49.35 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | 7.17 | 49.36 | 52.26 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 30,896.27 | 35,236.98 | 29,177.00 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 6.53 | 6.25 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$9.55 | \$9.14 | - |
| 31. december 2008 | 34.11 | 6.97 | 5.82 | 48.67 |
| 31. december 2008 v USD | \$47.42 | \$9.69 | \$8.09 | - |
| 31. december 2009 | 60.49 | 7.40 | 6.80 | 53.79 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$86.79 | \$10.62 | \$9.76 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 8,245.61 | 7,007,489.56 | 13,537,416.81 | 635.00 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Indian Equity EUR | Pioneer Funds - Euro Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Corporate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Cash Plus EUR |
|--|---|-------------------------------------|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.62 | 4.79 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$8.21 | \$7.00 | - |
| 31. december 2008 | - | 5.79 | 4.29 | - |
| 31. december 2008 v USD | - | \$8.05 | \$5.96 | - |
| 31. december 2009 | - | 5.96 | 4.83 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$8.55 | \$6.93 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 502,169.59 | 75,253.51 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 6.00 | 5.84 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$8.77 | \$8.54 | - |
| 31. december 2008 | 34.21 | 6.30 | 5.36 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$47.55 | \$8.76 | \$7.45 | - |
| 31. december 2009 | 59.92 | 6.59 | 6.17 | - |
| 31. december 2009 v USD | \$85.98 | \$9.46 | \$8.85 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 100.01 | 60,555.34 | 43,418.17 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.65 | 5.24 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$8.25 | \$7.66 | - |
| 31. december 2008 | - | 5.82 | 4.69 | - |
| 31. december 2008 v USD | - | \$8.09 | \$6.52 | - |
| 31. december 2009 | - | 5.99 | 5.29 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$8.59 | \$7.59 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 174,969.45 | 225,064.64 | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Indian Equity EUR | Pioneer Funds - Euro Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Corporate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Cash Plus EUR |
|--|---|-------------------------------------|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 6.21 | 6.01 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$9.08 | \$8.78 | - |
| 31. december 2008 | 34.25 | 6.57 | 5.54 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$47.61 | \$9.13 | \$7.70 | - |
| 31. december 2009 | 60.29 | 6.91 | 6.40 | - |
| 31. december 2009 v USD | \$86.50 | \$9.91 | \$9.19 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 6,726.80 | 370,423.04 | 384,975.95 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 6.653 | 6.309 | 55.301 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | \$80.853 |
| 31. december 2008 | 3.415 | 7.093 | 5.888 | 54.097 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | \$75.197 |
| 31. december 2009 | 6.072 | 7.529 | 6.889 | 59.766 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | \$85.750 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 4,043,308.82 | 169,748,405.77 | 85,690,977.55 | 14,925,753.09 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 6.416 | 6.050 | - |
| 31. december 2008 | 3.404 | 6.803 | 5.592 | - |
| 31. december 2009 | 6.007 | 7.181 | 6.472 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 9,032,655.57 | 19,257,175.00 | 17,560,280.88 | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Indian Equity EUR | Pioneer Funds - Euro Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Corporate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Cash Plus EUR |
|--|---|-------------------------------------|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 978.85 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | 888.22 | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | 991.24 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 12,299.46 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 993.42 | 987.55 | 1,001.23 |
| 31. december 2008 | 684.34 | 1,064.41 | 924.42 | 980.39 |
| 31. december 2009 | 1,223.10 | 1,135.79 | 1,085.04 | 1,084.52 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 3,282.53 | 889,024.25 | 710,357.95 | 520,547.25 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 980.57 | - |
| 31. december 2008 | - | - | 891.72 | - |
| 31. december 2009 | - | - | 990.88 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 25,226.49 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 6.92 | 6.58 | 55.64 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | \$9.62 | \$81.35 |
| 31. december 2008 | 684.84 | 7.43 | 6.17 | 55.00 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | \$8.57 | \$76.45 |
| 31. december 2009 | 1,224.88 | 7.93 | 7.25 | 60.86 |
| 31. december 2009 v USD | \$1,757.39 | - | \$10.40 | \$87.32 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 5.00 | 6,893,211.71 | 9,170,028.27 | 104,830.01 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Indian Equity EUR | Pioneer Funds - Euro Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Corporate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Cash Plus EUR |
|--|---|-------------------------------------|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | |
| 31. december 2007 | - | 9,250,681,476 | 1,708,846,758 | 2,982,462,695 |
| 31. december 2008 | 5,230,042 | 4,391,255,292 | 1,764,467,591 | 2,450,684,425 |
| 31. december 2009 | 83,738,799 | 2,540,698,278 | 1,677,653,052 | 1,464,539,131 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Strategic Bond EUR | Pioneer Funds - Euro High Yield EUR | Pioneer Funds - Euro Convergence Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond EUR |
|--|---|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 50.82 | 51.07 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | 29.15 | 38.47 | 36.67 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | 58.50 | 50.68 | 39.67 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 37,705.28 | 601,207.04 | 2,573,110.08 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 55.99 | 50.82 | 57.50 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 33.57 | 29.16 | 45.13 | 53.26 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 64.33 | 58.40 | 62.32 | 57.72 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 524,089.70 | 24,737.10 | 101,663.74 | 1,122,428.38 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Strategic Bond EUR | Pioneer Funds - Euro High Yield EUR | Pioneer Funds - Euro Convergence Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond EUR |
|--|---|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 30.49 | - | - | - |
| 31. december 2007 v SKK | SKK 1,024.47 | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Strategic Bond EUR | Pioneer Funds - Euro High Yield EUR | Pioneer Funds - Euro Convergence Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond EUR |
|--|---|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 54.53 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 32.54 | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 62.04 | - | - | 53.21 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 81,910.86 | - | - | 666,972.57 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 5.950 | 5.402 | 5.064 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 3.579 | 3.102 | 3.973 | 5.326 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 6.877 | 6.230 | 5.489 | 5.770 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 19,161,945.18 | 14,318,296.75 | 554,743.23 | 44,788,666.86 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 5.293 | 5.084 | 5.043 | - |
| 31. december 2008 | 3.164 | 2.902 | 3.935 | 5.308 |
| 31. december 2009 | 6.044 | 5.785 | 5.407 | 5.727 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 37,123,729.33 | 6,667,069.04 | 350,576.44 | 6,676,243.89 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Strategic Bond EUR | Pioneer Funds - Euro High Yield EUR | Pioneer Funds - Euro Convergence Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond EUR |
|--|---|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 1,016.85 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | 767.12 | 987.88 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | 1,016.74 | 1,070.66 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 12,429.01 | 8,696.43 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 983.25 | 985.63 | 999.96 | - |
| 31. december 2008 | 593.95 | 568.82 | 789.39 | 1,066.37 |
| 31. december 2009 | 1,146.95 | 1,149.32 | 1,096.44 | 1,157.85 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 1,103.99 | 35,626.96 | 5.52 | 116,662.10 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 57.69 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 34.87 | - | - | 1,068.25 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 67.34 | 1,052.35 | - | 1,161.58 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 3,102,028.55 | 5.00 | - | 4,700.20 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Strategic Bond EUR | Pioneer Funds - Euro High Yield EUR | Pioneer Funds - Euro Convergence Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond EUR |
|--|---|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | |
| 31. december 2007 | 2,947,138,502 | 320,873,402 | 177,381,630 | - |
| 31. december 2008 | 563,559,028 | 184,592,610 | 84,075,992 | 586,273,431 |
| 31. december 2009 | 605,133,132 | 172,470,274 | 54,387,358 | 648,859,109 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Credit Recovery 2012 ⁽¹⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 09/2014 con cedola (Euro Bond 09/2014 distributing) ⁽²⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 10/2014 con cedola (Euro Bond 10/2014 distributing) ⁽³⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 11/2014 con cedola (Euro Bond 11/2014 distributing) ⁽⁴⁾ EUR |
|--|---|--|--|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 51.61 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 371,805.04 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 51.62 | - | - | - |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 532,102.23 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Credit Recovery 2012 ⁽¹⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 09/2014 con cedola (Euro Bond 09/2014 distributing) ⁽²⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 10/2014 con cedola (Euro Bond 10/2014 distributing) ⁽³⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 11/2014 con cedola (Euro Bond 11/2014 distributing) ⁽⁴⁾ EUR |
|--|---|--|--|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | 51.62 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 301,219.72 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Credit Recovery 2012 ⁽¹⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 09/2014 con cedola (Euro Bond 09/2014 distributing) ⁽²⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 10/2014 con cedola (Euro Bond 10/2014 distributing) ⁽³⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 11/2014 con cedola (Euro Bond 11/2014 distributing) ⁽⁴⁾ EUR |
|--|---|--|--|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | 5.162 | 5.105 | 5.063 | 4.999 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 13,943,980.00 | 92,575,522.62 | 62,553,550.62 | 52,714,572.08 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | 5.155 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 14,175,582.75 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Credit Recovery 2012 ⁽¹⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 09/2014 con cedola (Euro Bond 09/2014 distributing) ⁽²⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 10/2014 con cedola (Euro Bond 10/2014 distributing) ⁽³⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 11/2014 con cedola (Euro Bond 11/2014 distributing) ⁽⁴⁾ EUR |
|--|---|--|--|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Euro Credit Recovery 2012 ⁽¹⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 09/2014 con cedola (Euro Bond 09/2014 distributing) ⁽²⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 10/2014 con cedola (Euro Bond 10/2014 distributing) ⁽³⁾ EUR | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 11/2014 con cedola (Euro Bond 11/2014 distributing) ⁽⁴⁾ EUR |
|--|---|--|--|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdejni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 207,262,661 | 472,602,053 | 316,709,018 | 263,532,344 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 12/2014 con cedola (Euro Bond 12/2014 distributing) ⁽⁵⁾ | Pioneer Funds - Emerging Markets Bond EUR | Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Local Currencies ⁽⁶⁾ EUR | Pioneer Funds - U.S. High Yield EUR |
|--|---|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.15 | - | 3.65 |
| 31. december 2007 v USD | - | \$7.52 | - | \$5.34 |
| 31. december 2008 | - | 2.66 | - | 2.31 |
| 31. december 2008 v USD | - | \$3.69 | - | \$3.21 |
| 31. december 2009 | - | 4.08 | - | 3.44 |
| 31. december 2009 v USD | - | \$5.85 | - | \$4.93 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 452,602.68 | - | 2,288,105.64 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 47.71 | - | 45.10 |
| 31. december 2007 v USD | - | \$69.76 | - | \$65.94 |
| 31. december 2008 | - | 25.73 | - | 30.37 |
| 31. december 2008 v USD | - | \$35.77 | - | \$42.21 |
| 31. december 2009 | - | 38.49 | 51.56 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$55.22 | \$73.98 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 254,048.19 | 9,647.00 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | 42.78 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | \$62.55 |
| 31. december 2008 | - | - | - | 26.92 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | \$37.42 |
| 31. december 2009 | - | - | - | 39.23 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | \$56.28 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | 367,963.92 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 7.65 | - | 5.32 |
| 31. december 2007 v USD | - | \$11.18 | - | \$7.78 |
| 31. december 2008 | - | 4.35 | - | 3.58 |
| 31. december 2008 v USD | - | \$6.05 | - | \$4.97 |
| 31. december 2009 | - | 7.52 | 51.56 | 5.64 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$10.79 | \$73.98 | \$8.09 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 1,758,459.90 | 1,060.00 | 6,749,754.73 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 51.62 | - | - |
| 31. december 2008 | - | 26.00 | - | - |
| 31. december 2009 | - | 38.94 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 490,205.79 | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 12/2014 con cedola (Euro Bond 12/2014 distributing) ⁽⁵⁾ | Pioneer Funds - Emerging Markets Bond EUR | Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Local Currencies ⁽⁶⁾ EUR | Pioneer Funds - U.S. High Yield EUR |
|--|---|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | 57.52 |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | 36.51 |
| 31. december 2009 | - | - | - | 59.17 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | 12,380.09 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.12 | - | 3.63 |
| 31. december 2007 v USD | - | \$7.48 | - | \$5.30 |
| 31. december 2008 | - | 2.64 | - | 2.30 |
| 31. december 2008 v USD | - | \$3.67 | - | \$3.19 |
| 31. december 2009 | - | 4.06 | - | 3.41 |
| 31. december 2009 v USD | - | \$5.82 | - | \$4.90 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 16,356.46 | - | 1,803,073.92 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | 51.26 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | \$73.54 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 102.05 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | 42.32 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | \$61.87 |
| 31. december 2008 | - | - | - | 26.27 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | \$36.52 |
| 31. december 2009 | - | - | - | 37.77 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | \$54.19 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | 1,415,667.24 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 7.08 | - | 5.01 |
| 31. december 2007 v USD | - | \$10.35 | - | \$7.32 |
| 31. december 2008 | - | 3.97 | - | 3.33 |
| 31. december 2008 v USD | - | \$5.53 | - | \$4.62 |
| 31. december 2009 | - | 6.77 | 51.26 | 5.18 |
| 31. december 2009 v USD | - | \$9.72 | \$73.54 | \$7.43 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 19,444.89 | 102.05 | 559,718.60 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.13 | - | 3.63 |
| 31. december 2007 v USD | - | \$7.50 | - | \$5.31 |
| 31. december 2008 | - | 2.65 | - | 2.30 |
| 31. december 2008 v USD | - | \$3.68 | - | \$3.20 |
| 31. december 2009 | - | 4.07 | - | 3.42 |
| 31. december 2009 v USD | - | \$5.83 | - | \$4.90 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 848,434.72 | - | 1,217,600.51 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 12/2014 con cedola (Euro Bond 12/2014 distributing) ⁽⁵⁾ | Pioneer Funds - Emerging Markets Bond EUR | Pioneer Funds - Emerging Markets Bond EUR | Pioneer Funds - Local Currencies ⁽⁶⁾ EUR | Pioneer Funds - U.S. High Yield EUR |
|--|---|---|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | 51.27 | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | \$73.56 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 102.05 | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | | |
| 31. december 2007 | - | 7.33 | - | 5.11 | |
| 31. december 2007 v USD | - | \$10.72 | - | \$7.46 | |
| 31. december 2008 | - | 4.14 | - | 3.41 | |
| 31. december 2008 v USD | - | \$5.75 | - | \$4.74 | |
| 31. december 2009 | - | 7.08 | 51.27 | 5.33 | |
| 31. december 2009 v USD | - | \$10.16 | \$73.56 | \$7.65 | |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 610,822.74 | 102.05 | 1,339,346.63 | |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | | |
| 31. december 2009 | 4.963 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 21,916,342.36 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | | |
| 31. december 2007 | - | 7.862 | - | 5.484 | |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - | |
| 31. december 2008 | - | 4.482 | - | 3.695 | |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - | |
| 31. december 2009 | - | 7.752 | 5.157 | 5.835 | |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - | |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 7,015,541.99 | 3,148,869.89 | 1,390,096.08 | |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | | |
| 31. december 2007 | - | 8.344 | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | 4.437 | - | 3.175 | |
| 31. december 2009 | - | 7.874 | - | 5.162 | |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 980,598.51 | - | 1,484,702.83 | |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | | |
| 31. december 2007 | - | 7.363 | - | 5.250 | |
| 31. december 2008 | - | 4.172 | - | 3.518 | |
| 31. december 2009 | - | 7.172 | 5.152 | 5.521 | |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 6,122,853.89 | 2,096,806.31 | 1,175,220.65 | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 12/2014 con cedola (Euro Bond 12/2014 distributing) ⁽⁵⁾ | Pioneer Funds - Emerging Markets Bond EUR | Pioneer Funds - Emerging Markets Bond EUR | Pioneer Funds - Local Currencies ⁽⁶⁾ EUR | Pioneer Funds - U.S. High Yield EUR |
|--|---|---|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | 1,032.52 | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 5.00 | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | | |
| 31. december 2007 | - | 1,013.56 | - | 1,019.67 | - |
| 31. december 2008 | - | 580.83 | - | 690.82 | - |
| 31. december 2009 | - | 1,010.46 | 1,032.47 | 1,097.33 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 13,580.73 | 9,005.16 | 33.82 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | | | |
| 31. december 2008 | - | 523.17 | - | 638.50 | - |
| 31. december 2009 | - | 940.22 | - | 1,040.92 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 3,578.35 | - | 4,469.01 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | 1,032.86 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 5.00 | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | | |
| 31. december 2007 | - | 8.25 | - | 5.70 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$12.06 | - | \$8.34 | - |
| 31. december 2008 | - | 4.74 | - | 3.87 | - |
| 31. december 2008 v USD | - | \$6.59 | - | \$5.38 | - |
| 31. december 2009 | - | 8.26 | 1,032.86 | 6.16 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$11.85 | - | \$8.84 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 18,901,717.38 | 5.00 | 9,089,910.70 | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 12/2014 con cedola (Euro Bond 12/2014 distributing) ⁽⁵⁾ | Pioneer Funds - Emerging Markets Bond EUR | Pioneer Funds - Emerging Markets Bond EUR | Pioneer Funds - Local Currencies ⁽⁶⁾ EUR | Pioneer Funds - U.S. High Yield EUR |
|--|---|---|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdelni) | | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | | |
| 31. december 2007 | - | 659,980,270 | - | 129,021,307 | |
| 31. december 2008 | - | 217,342,496 | - | 183,942,811 | |
| 31. december 2009 | 108,768,849 | 331,171,169 | 36,928,761 | 217,895,123 | |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Credit Recovery 2014 ⁽¹⁾ EUR | Pioneer Funds - Strategic Income EUR | Pioneer Funds - Global High Yield EUR | Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond EUR |
|--|---|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 4.07 | 43.68 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$5.95 | \$63.86 | - |
| 31. december 2008 | - | 3.41 | 27.58 | - |
| 31. december 2008 v USD | - | \$4.75 | \$38.34 | - |
| 31. december 2009 | - | 4.15 | 37.66 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$5.95 | \$54.03 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 7,137,861.51 | 231,688.54 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.05 | 55.28 | 47.41 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | \$69.31 |
| 31. december 2008 | - | 4.47 | 36.71 | 45.03 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | \$62.59 |
| 31. december 2009 | 51.54 | - | 49.11 | 49.89 |
| 31. december 2009 v USD | \$73.94 | - | - | \$71.58 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 122,464.00 | - | 1,119.00 | 118,867.07 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 41.75 | 42.23 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$61.05 | \$61.74 | - |
| 31. december 2008 | - | 34.74 | 26.30 | - |
| 31. december 2008 v USD | - | \$48.29 | \$36.56 | - |
| 31. december 2009 | - | 41.37 | 35.23 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$59.36 | \$50.55 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 3,142,896.64 | 2,158,181.70 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.05 | 55.28 | 43.82 |
| 31. december 2007 v USD | - | \$7.38 | \$80.83 | \$64.07 |
| 31. december 2008 | - | 4.47 | 38.06 | 42.95 |
| 31. december 2008 v USD | - | \$6.21 | \$52.91 | \$59.70 |
| 31. december 2009 | - | 5.74 | 56.59 | 49.90 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$8.23 | \$81.19 | \$71.59 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 16,754,307.80 | 674,376.19 | 510,492.84 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 51.63 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 179,007.00 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 46.44 | - | - |
| 31. december 2008 | - | 36.18 | - | - |
| 31. december 2009 | - | 44.31 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 122,288.95 | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Credit Recovery 2014 ⁽¹⁾ EUR | Pioneer Funds - Strategic Income EUR | Pioneer Funds - Global High Yield EUR | Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond EUR |
|--|---|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 58.37 | - | - |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | 48.93 | - | - |
| 31. december 2009 | - | 64.47 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 103,922.55 | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 4.07 | 43.82 | 41.69 |
| 31. december 2007 v USD | - | \$5.95 | \$64.06 | \$60.95 |
| 31. december 2008 | - | 3.41 | 27.67 | 38.87 |
| 31. december 2008 v USD | - | \$4.74 | \$38.47 | \$54.03 |
| 31. december 2009 | - | 4.14 | 37.78 | 43.30 |
| 31. december 2009 v USD | - | \$5.94 | \$54.20 | \$62.12 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 2,135,233.36 | 55,177.85 | 6,079.10 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 41.42 | 41.76 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$60.56 | \$61.06 | - |
| 31. december 2008 | - | 34.12 | 25.65 | - |
| 31. december 2008 v USD | - | \$47.42 | \$35.65 | - |
| 31. december 2009 | - | 40.23 | 33.91 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$57.72 | \$48.65 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 6,658,801.04 | 3,857,464.31 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 4.79 | 53.22 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$7.00 | \$77.80 | - |
| 31. december 2008 | - | 4.20 | 36.15 | - |
| 31. december 2008 v USD | - | \$5.84 | \$50.26 | - |
| 31. december 2009 | - | 5.34 | 53.01 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$7.66 | \$76.06 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 1,948,833.73 | 43,329.02 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 4.08 | 43.82 | 41.74 |
| 31. december 2007 v USD | - | \$5.96 | \$64.07 | \$61.03 |
| 31. december 2008 | - | 3.42 | 27.68 | 38.92 |
| 31. december 2008 v USD | - | \$4.75 | \$38.47 | \$54.10 |
| 31. december 2009 | - | 4.15 | 37.78 | 42.82 |
| 31. december 2009 v USD | - | \$5.95 | \$54.21 | \$61.43 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 4,761,806.14 | 137,884.59 | 130,605.77 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Credit Recovery 2014 ⁽¹⁾ EUR | Pioneer Funds - Strategic Income EUR | Pioneer Funds - Global High Yield EUR | Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond EUR |
|--|---|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 4.91 | 54.17 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$7.18 | \$79.20 | - |
| 31. december 2008 | - | 4.33 | 36.98 | - |
| 31. december 2008 v USD | - | \$6.02 | \$51.41 | - |
| 31. december 2009 | - | 5.53 | 54.51 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | \$7.94 | \$78.20 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 4,161,605.65 | 94,802.82 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.338 | 5.610 | 4.402 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | 4.743 | 3.868 | 4.310 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | 6.104 | 5.756 | 5.011 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 3,337,464.09 | 459,608.36 | 2,767,690.55 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | 5.165 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 53,302,482.15 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 6.365 | - | - |
| 31. december 2008 | - | 5.299 | 3.267 | - |
| 31. december 2009 | - | 7.022 | 4.961 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 4,826,455.33 | 151.99 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.173 | 5.139 | 4.368 |
| 31. december 2008 | - | 4.569 | 3.522 | 4.260 |
| 31. december 2009 | - | 5.845 | 5.209 | 4.919 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 2,463,317.82 | 705,794.44 | 930,064.77 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Credit Recovery 2014 ^(*) EUR | Pioneer Funds - Strategic Income EUR | Pioneer Funds - Global High Yield EUR | Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond EUR |
|--|---|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | 5.161 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 17,094,483.98 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 6.316 | - | - |
| 31. december 2008 | - | 5.223 | - | - |
| 31. december 2009 | - | 6.880 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 5,575,740.53 | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 1,005.76 | 993.19 | 1,020.55 |
| 31. december 2008 | - | 897.67 | 688.26 | 1,004.58 |
| 31. december 2009 | - | 1,161.97 | 1,030.14 | 1,174.33 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 1,567.77 | 19,215.02 | 2,031.61 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | 833.78 | 642.14 | - |
| 31. december 2009 | - | 1,130.25 | 982.37 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 41.08 | 367.11 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 52.44 | 916.10 | 990.38 |
| 31. december 2007 v USD | - | \$76.68 | \$1,339.38 | \$1,447.99 |
| 31. december 2008 | - | 46.88 | 636.36 | 977.64 |
| 31. december 2008 v USD | - | \$65.17 | \$884.57 | \$1,358.97 |
| 31. december 2009 | - | 60.71 | 954.27 | 1,143.78 |
| 31. december 2009 v USD | - | \$87.10 | \$1,369.14 | \$1,641.05 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 4,662,119.16 | 320,631.45 | 44,147.59 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - U.S. Credit Recovery 2014 ⁽⁷⁾ EUR | Pioneer Funds - Strategic Income EUR | Pioneer Funds - Global High Yield EUR | Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond EUR |
|--|---|--|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | |
| 31. december 2007 | - | 781,323,508 | 117,052,206 | 338,494,428 |
| 31. december 2008 | - | 551,480,735 | 103,112,986 | 113,651,922 |
| 31. december 2009 | 379,058,054 | 989,729,155 | 600,981,288 | 108,584,062 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Aggregate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Short-Term EUR | Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term EUR | Pioneer Funds - Euro Corporate Short- Term EUR |
|--|---|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.22 | 3.61 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$7.64 | \$5.28 | - |
| 31. december 2008 | 49.58 | 5.16 | 3.30 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$68.92 | \$7.17 | \$4.59 | - |
| 31. december 2009 | 50.00 | 5.24 | 3.44 | - |
| 31. december 2009 v USD | \$71.74 | \$7.52 | \$4.94 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 34,696.67 | 158,766.18 | 28,354.92 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 47.08 | 52.09 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | \$68.83 | - |
| 31. december 2008 | - | - | 43.05 | 46.97 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | \$59.84 | - |
| 31. december 2009 | - | - | 44.04 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | \$63.19 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 237,634.85 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.81 | 4.05 | 52.07 |
| 31. december 2007 v USD | - | \$8.49 | \$5.91 | - |
| 31. december 2008 | 55.15 | 5.89 | 3.83 | 47.03 |
| 31. december 2008 v USD | \$76.67 | \$8.19 | \$5.32 | - |
| 31. december 2009 | 56.99 | 6.07 | 4.05 | 54.28 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$81.77 | \$8.71 | \$5.81 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 624,008.18 | 3,284,868.73 | 1,146,353.14 | 237,479.06 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Aggregate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Short-Term EUR | Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term EUR | Pioneer Funds - Euro Corporate Short- Term EUR |
|--|---|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.13 | 3.47 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$7.50 | \$5.07 | - |
| 31. december 2008 | 49.58 | 5.09 | 3.17 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$68.92 | \$7.08 | \$4.41 | - |
| 31. december 2009 | 49.99 | 5.16 | 3.30 | - |
| 31. december 2009 v USD | \$71.73 | \$7.40 | \$4.73 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 17,205.52 | 344,072.80 | 62,809.81 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.33 | 3.74 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$7.79 | \$5.47 | - |
| 31. december 2008 | 49.62 | 5.33 | 3.49 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$68.97 | \$7.40 | \$4.85 | - |
| 31. december 2009 | 50.53 | 5.40 | 3.63 | - |
| 31. december 2009 v USD | \$72.49 | \$7.75 | \$5.20 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 4,821.93 | 59,385.57 | 110,400.68 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.16 | 3.51 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$7.55 | \$5.13 | - |
| 31. december 2008 | 49.58 | 5.12 | 3.21 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$68.92 | \$7.12 | \$4.46 | - |
| 31. december 2009 | 50.00 | 5.20 | 3.35 | - |
| 31. december 2009 v USD | \$71.74 | \$7.46 | \$4.80 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 18,319.04 | 401,903.01 | 102,189.11 | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Aggregate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Short-Term EUR | Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term EUR | Pioneer Funds - Euro Corporate Short- Term EUR |
|--|---|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.53 | 3.80 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | \$8.09 | \$5.55 | - |
| 31. december 2008 | 49.63 | 5.56 | 3.56 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$68.99 | \$7.72 | \$4.95 | - |
| 31. december 2009 | 50.78 | 5.67 | 3.71 | - |
| 31. december 2009 v USD | \$72.85 | \$8.13 | \$5.33 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 39,454.99 | 559,075.88 | 260,244.09 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.958 | 4.117 | 5.224 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 5.514 | 6.047 | 3.900 | 4.714 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 5.696 | 6.238 | 4.117 | 5.444 |
| 31. december 2009 v USD | - | \$8.950 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 19,965,967.39 | 302,550,406.89 | 8,503,746.57 | 140,731,626.81 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5.825 | 4.027 | 5.151 |
| 31. december 2008 | 5.494 | 5.892 | 3.800 | 4.631 |
| 31. december 2009 | 5.655 | 6.057 | 3.998 | 5.330 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 951,593.67 | 112,723,431.38 | 16,223,514.45 | 34,386,100.14 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Aggregate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Short-Term EUR | Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term EUR | Pioneer Funds - Euro Corporate Short- Term EUR |
|--|---|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | 941.87 | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | \$1,377.06 | - |
| 31. december 2008 | - | - | 895.01 | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | \$1,244.11 | - |
| 31. december 2009 | - | - | 949.13 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | \$1,361.77 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 5.07 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 1,002.72 | 1,013.06 | 999.57 |
| 31. december 2008 | 1,105.41 | 1,021.41 | 959.74 | 905.20 |
| 31. december 2009 | 1,146.52 | 1,057.67 | 1,017.59 | 1,049.43 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 90,307.61 | 1,482,098.65 | 168.81 | 549,101.35 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 6,024.54 | - | - |
| 31. december 2008 | - | 6,150.74 | - | - |
| 31. december 2009 | - | 6,382.86 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 1,407.02 | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | 6,190.89 | - | 1,047.84 |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 1,106.72 | 6,322.78 | 1,040.23 | 951.22 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | \$1,445.97 | - |
| 31. december 2009 | 1,150.00 | 6,559.68 | 1,105.96 | 1,105.48 |
| 31. december 2009 v USD | \$1,650.00 | - | \$1,586.77 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 0.08 | 641.92 | 5,567.42 | 3,454.43 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Aggregate Bond EUR | Pioneer Funds - Euro Short-Term EUR | Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term EUR | Pioneer Funds - Euro Corporate Short- Term EUR |
|--|---|---|--|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | |
| 31. december 2007 | - | 5,030,803,038 | 256,606,238 | 4,552,472,492 |
| 31. december 2008 | 317,951,395 | 4,728,283,284 | 124,888,443 | 2,125,257,493 |
| 31. december 2009 | 263,966,326 | 4,178,989,324 | 123,330,904 | 1,542,404,483 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Total Return Currencies EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Growth EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Control EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium EUR |
|--|---|--|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 4.58 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | \$6.69 | - | - | - |
| 31. december 2008 | 4.44 | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | \$6.18 | - | - | - |
| 31. december 2009 | 4.52 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$6.49 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 3,200.00 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | 38.30 | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | 41.15 | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - 1,915,367.23 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 4.98 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | \$7.28 | - | - | - |
| 31. december 2008 | 4.94 | 48.63 | 50.39 | 48.89 |
| 31. december 2008 v USD | \$6.87 | - | \$70.04 | - |
| 31. december 2009 | 5.13 | 52.29 | 53.41 | 52.32 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$7.36 | - | \$76.63 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 2,958,360.84 | 354,551.91 | 15,095.42 | 7,803.21 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Total Return Currencies EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Growth EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Control EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium EUR |
|--|---|--|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 4.48 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | \$6.55 | - | - | - |
| 31. december 2008 | 4.35 | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | \$6.05 | - | - | - |
| 31. december 2009 | 4.43 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$6.35 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 2,451.00 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 4.53 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | \$6.63 | - | - | - |
| 31. december 2008 | 4.45 | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | \$6.18 | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 4.54 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | \$6.64 | - | - | - |
| 31. december 2008 | 4.41 | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | \$6.12 | - | - | - |
| 31. december 2009 | 4.49 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$6.44 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 41,423.26 | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Total Return Currencies EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Growth EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Control EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium EUR |
|--|---|--|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 4.69 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | \$6.86 | - | - | - |
| 31. december 2008 | 4.62 | - | 50.37 | - |
| 31. december 2008 v USD | \$6.43 | - | - | - |
| 31. december 2009 | 4.79 | - | 53.32 | - |
| 31. december 2009 v USD | \$6.87 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 38,770.67 | - | 150.86 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 5.053 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 5.019 | 4.855 | 4.895 | 4.897 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 5.213 | 5.233 | 5.184 | 5.232 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 19,994,771.83 | 8,461,208.96 | 49,783,089.45 | 26,209,956.84 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 4.941 | - | - | - |
| 31. december 2008 | 4.890 | - | - | - |
| 31. december 2009 | 5.085 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 943,736.55 | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Total Return Currencies EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Growth EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Control EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium EUR |
|--|---|--|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | 1,002.24 | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | 1,096.96 | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 5,839.46 | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | 1,023.76 | - | - | - |
| 31. december 2008 | 1,021.99 | 973.84 | 981.55 | 982.16 |
| 31. december 2009 | 1,072.63 | 1,068.99 | 1,054.19 | 1,066.00 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 29,811.42 | 10,031.12 | 44,961.14 | 27,805.57 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | 1,002.29 | - | - |
| 31. december 2009 | - | 1,098.20 | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 23.57 | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2008 | 979.37 | 975.93 | - | 1,010.57 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | 1,029.08 | 1,072.36 | - | 1,098.35 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 5.00 | 9,425.00 | - | 49.70 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Total Return Currencies EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Growth EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Control EUR | Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium EUR |
|--|---|--|---|--|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdelni) | | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | | |
| 31. december 2007 | 326,716,970 | - | - | - |
| 31. december 2008 | 214,884,203 | 214,255,581 | 454,979,480 | 279,221,630 |
| 31. december 2009 | 156,589,162 | 168,897,909 | 306,275,198 | 167,232,179 |

(1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.

(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.

(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.

(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.

(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.

(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.

(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.

(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Flexible EUR | Pioneer Funds - Inflation Plus ^(a) EUR | Pioneer Funds - Commodity Alpha EUR |
|--|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni Letno) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | 50.16 | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | 100.00 | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Razdelni iz dividend) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - |
| 31. december 2008 | 50.17 | - | 33.87 |
| 31. december 2008 v USD | \$69.73 | - | \$47.08 |
| 31. december 2009 | 60.35 | 50.16 | 45.29 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$86.58 | - | \$64.98 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 760,897.92 | 100.00 | 1,031,742.96 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Nerazdelni) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - |
| 31. december 2008 | 50.17 | - | 33.87 |
| 31. december 2008 v USD | \$69.73 | - | \$47.08 |
| 31. december 2009 | 60.35 | 50.16 | 45.29 |
| 31. december 2009 v CHF | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | \$86.58 | - | \$64.98 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 760,897.92 | 100.00 | 1,031,742.96 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni Letno) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Razdelni iz dividend) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Flexible EUR | Pioneer Funds - Inflation Plus ⁽⁸⁾ EUR | Pioneer Funds - Commodity Alpha EUR |
|--|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred A (Zavarovan Nerazdelni) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2007 v SKK | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | 31.71 |
| 31. december 2009 | - | - | 43.52 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 353,380.77 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni Letno) | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Razdelni iz dividend) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred B (Nerazdelni) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - |
| 31. december 2008 | 50.14 | - | - |
| 31. december 2008 v USD | \$69.69 | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Flexible EUR | Pioneer Funds - Inflation Plus ⁽⁸⁾ EUR | Pioneer Funds - Commodity Alpha EUR |
|--|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Razdelni Letno) | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Nerazdelni) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - |
| 31. december 2008 | 50.14 | - | - |
| 31. december 2008 v USD | \$69.70 | - | - |
| 31. december 2009 | 59.79 | 50.12 | 55.76 |
| 31. december 2009 v USD | \$85.79 | - | \$80.01 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 250.65 | 100.00 | 100.00 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred C (Zavarovan Nerazdelni) | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Razdelni Letno) | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Nerazdelni) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - |
| 31. december 2008 | 5.017 | - | 3.380 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - |
| 31. december 2009 | 6.032 | 5.016 | 4.519 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 24,071,620.48 | 1,791,475.22 | 1,194,316.67 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Razdelni Letno) | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred E (Zavarovan Nerazdelni) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Razdelni Letno) | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Nerazdelni) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2008 | 5.015 | - | 3.360 |
| 31. december 2009 | 5.984 | 5.013 | 4.458 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | 2,880,898.09 | 33,587.11 | 1,336,133.78 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Flexible EUR | Pioneer Funds - Inflation Plus ⁽⁸⁾ EUR | Pioneer Funds - Commodity Alpha EUR |
|--|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Razdelni Letno) | | | |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | | | |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred F (Zavarovan Nerazdelni) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | | | |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Razdelni Letno) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| 31. december 2009 v USD | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | | | |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Nerazdelni) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | 679.04 |
| 31. december 2009 | - | 1,003.52 | 913.14 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | | | |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred H (Zavarovan Nerazdelni) | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | | | |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | | | |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Razdelni Letno) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | 1,003.68 | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | | | |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Nerazdelni) | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2007 v USD | - | - | - |
| 31. december 2008 | - | - | 682.42 |
| 31. december 2008 v USD | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | 1,003.68 | 919.88 |
| 31. december 2009 v USD | - | - | \$1,319.79 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

**Izkaz statistike enot
na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)**

| | Pioneer Funds - Global Flexible EUR | Pioneer Funds - Inflation Plus ⁽⁸⁾ EUR | Pioneer Funds - Commodity Alpha EUR |
|--|---|---|---|
| Neto vrednost sredstev na enoto razred I (Zavarovan Razdelni Letno) | | | |
| 31. december 2008 | - | - | 630.19 |
| 31. december 2009 | - | - | 868.88 |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | 27,323.00 |
| Neto vrednost sredstev na enoto razred X (Nerazdelni) | | | |
| 31. december 2008 | - | - | - |
| 31. december 2008 v CAD | - | - | - |
| 31. december 2009 | - | - | - |
| 31. december 2009 v GBP | - | - | - |
| 31. december 2009 v CAD | - | - | - |
| Nerealizirane enote na dan 31. decembra 2009 | - | - | - |
| Skupaj neto sredstva | | | |
| 31. december 2007 | - | - | - |
| 31. december 2008 | 150,579,538 | - | 50,445,826 |
| 31. december 2009 | 208,364,986 | 19,649,151 | 169,127,609 |

- (1) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 11. maja 2009.
(2) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 31. avgusta 2009.
(3) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 30. septembra 2009.
(4) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 16. novembra 2009.
(5) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 18. decembra 2009.
(6) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 4. novembra 2009.
(7) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 20. julija 2009.
(8) Prva Neto Vrednost Sredstev (NAV) je bila izračunana 2. decembra 2009.

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Pioneer Funds - Italian Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 230,103 | EUR | Mediobanca SpA | 24,920 | 0.02% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| | | | 24,920 | 0.02% |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Upravljanje premoženja | | | | |
| 309,074 | EUR | Azimut Holding SpA | 2,899,114 | 1.94% |
| Banke | | | | |
| 274,638 | EUR | Banca Carige SpA | 511,925 | 0.34% |
| 1,663,994 | EUR | Banca Monte dei Paschi Siena | 2,043,385 | 1.37% |
| 13,921 | EUR | Banca Popolare dell'Emilia Romagna Scrl | 145,614 | 0.10% |
| 127,865 | EUR | Banca Popolare di Milano | 636,768 | 0.43% |
| 198,294 | EUR | Banco Popolare Scarl | 1,045,009 | 0.70% |
| 89,861 | EUR | Credito Emiliano SpA | 484,351 | 0.32% |
| 3,518,334 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA | 11,082,753 | 7.41% |
| 255,283 | EUR | Intesa Sanpaolo-Rnc | 598,639 | 0.40% |
| 527,103 | EUR | Mediobanca SpA | 4,382,861 | 2.93% |
| 110,431 | EUR | Ubi Banca Scpa | 1,108,727 | 0.74% |
| 3,968,778 | EUR | UniCredit SpA | 9,296,862 | 6.22% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 448,482 | EUR | Assicurazioni Generali | 8,440,431 | 5.65% |
| 946,423 | EUR | Unipol Gruppo Finanziari-pfd | 583,943 | 0.39% |
| Življenjsko zavarovanje | | | | |
| 259,076 | EUR | Mediolanum SpA | 1,130,219 | 0.76% |
| Premožensko in nezgodno zavarovanje | | | | |
| 40,183 | EUR | Fondiaria-sai SpA | 446,433 | 0.30% |
| Nepremičnine | | | | |
| 403,632 | EUR | Beni Stabili SpA | 232,088 | 0.16% |
| Nepremičinski holding | | | | |
| 1,445,000 | EUR | Immsi SpA | 1,213,800 | 0.81% |
| Specialne finančne storitve | | | | |
| 10,408 | EUR | Banca IFIS SpA | 76,082 | 0.05% |
| 65,566 | EUR | Exor SpA | 890,387 | 0.60% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 106,273 | EUR | Impregilo SpA | 264,620 | 0.17% |
| 34,048 | EUR | Landi Renzo SpA | 116,189 | 0.08% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 406,823 | EUR | Tenaris SA | 6,110,481 | 4.09% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 10,093 | EUR | Carraro SpA | 22,306 | 0.01% |
| 109,096 | EUR | Sogefi | 230,192 | 0.16% |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 353,345 | EUR | Fiat SpA | 3,621,786 | 2.42% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Italian Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-------------------------------|----------------|------------------|
| Vozila in sestavni deli | | | | |
| 310,888 | EUR | Piaggio & C SpA | 621,776 | 0.42% |
| Oblačila in dodatki | | | | |
| 43,476 | EUR | Benetton Group SpA | 271,290 | 0.18% |
| 207,688 | EUR | Luxottica Group | 3,748,768 | 2.52% |
| 117,337 | EUR | YOOX SpA | 612,499 | 0.41% |
| Proizvajalci žganih pijač in vinarji | | | | |
| 92,930 | EUR | Davide Campari-Milano SpA | 677,924 | 0.45% |
| Obutev | | | | |
| 25,026 | EUR | Geox SpA | 120,688 | 0.08% |
| Proizvodi za gospodinjstvo | | | | |
| 79,958 | EUR | Banca Generali SpA | 679,643 | 0.45% |
| Gospodinjske tkanine | | | | |
| 93,601 | EUR | Bulgari SpA | 538,674 | 0.36% |
| 19,753 | EUR | De'Longhi SpA | 62,469 | 0.04% |
| 112,648 | EUR | Indesit Co. SpA | 879,217 | 0.59% |
| Pnevmatike | | | | |
| 1,585,310 | EUR | Pirelli & Co. | 665,830 | 0.45% |
| Vozila in deli | | | | |
| 19,793 | EUR | Brembo SpA | 103,319 | 0.07% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 10,662 | EUR | Tod's SpA | 553,038 | 0.37% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 444,605 | EUR | Mediaset SpA | 2,549,810 | 1.71% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 15,003 | EUR | Esprinet SpA | 136,302 | 0.09% |
| 148,558 | EUR | Gruppo Coin SpA | 680,396 | 0.46% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 785,966 | EUR | ENI SpA | 13,990,195 | 9.35% |
| 117,443 | EUR | Total SA | 5,285,522 | 3.54% |
| Prosti čas | | | | |
| 48,466 | EUR | Lottomatica SpA | 679,978 | 0.46% |
| Mediji | | | | |
| 179,878 | EUR | Arnoldo Mondadori Editore SpA | 557,171 | 0.37% |
| 100,517 | EUR | RCS MediaGroup SpA | 127,456 | 0.09% |
| 1,193,979 | EUR | Seat Pagine Gialle SpA | 194,022 | 0.13% |
| Medijske agencije | | | | |
| 221,795 | EUR | Cairo Communications SpA | 687,565 | 0.46% |
| Nafta in plin | | | | |
| 91,945 | EUR | Actelios SpA | 331,002 | 0.22% |
| 12,875 | EUR | ERG SpA | 124,630 | 0.08% |
| 275,297 | EUR | Iride SpA | 366,145 | 0.25% |
| 222,748 | EUR | Saras SpA | 487,261 | 0.33% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 143,298 | EUR | Saijem | 3,453,482 | 2.31% |
| Restavracije in bari | | | | |
| 121,053 | EUR | Autogrill SpA | 1,067,687 | 0.71% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Italian Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|------------------------------|----------------|------------------|
| Podporne storitve | | | | |
| 10,560 | EUR | Sias | 69,062 | 0.05% |
| Spološne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 44,632 | EUR | D'amico International Shippi | 48,872 | 0.03% |
| 114,114 | EUR | Finmeccanica SpA | 1,276,936 | 0.86% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 99,100 | EUR | Buzzi Unicem SpA | 1,117,848 | 0.75% |
| 111,433 | EUR | Italcementi SpA | 1,066,971 | 0.71% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 421,692 | EUR | CIR SpA | 765,371 | 0.51% |
| 210,652 | EUR | Maire Tecnimont SpA | 520,310 | 0.35% |
| 11,693 | EUR | Zignago Vetro SpA | 45,603 | 0.03% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 4,662 | EUR | Cobra Automotive Technologie | 9,277 | 0.01% |
| Električne komponente | | | | |
| 58,066 | EUR | Prysmian SpA | 707,825 | 0.47% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 106,989 | EUR | Gemina SpA | 60,984 | 0.04% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 166,129 | EUR | Astaldi SpA | 994,282 | 0.67% |
| 2,029 | EUR | Permasteelisa SpA | 26,357 | 0.02% |
| 60,270 | EUR | Trevi Finanziaria SpA | 664,778 | 0.44% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 65,557 | EUR | Biesse SpA | 349,091 | 0.23% |
| 170,256 | EUR | Danieli & Co.-Rnc | 1,566,355 | 1.05% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 21,262 | EUR | Societa Aeroporto Toscano Sp | 225,802 | 0.15% |
| Prevozne storitve | | | | |
| 49,026 | EUR | Ansaldo STS SpA | 652,536 | 0.44% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Polprevodniki | | | | |
| 158,322 | EUR | Kerself SpA | 1,385,317 | 0.93% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 718,230 | EUR | Arkimedica SpA | 523,949 | 0.35% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 27,223 | EUR | ACEA SpA | 203,628 | 0.14% |
| 1,423,263 | EUR | A2A SpA | 2,086,504 | 1.40% |
| 1,206,427 | EUR | Edison SpA | 1,281,225 | 0.86% |
| 1,816,608 | EUR | Enel SpA | 7,352,721 | 4.91% |
| Distribucija plina | | | | |
| 684,550 | EUR | Snam Rete Gas | 2,375,389 | 1.59% |
| Javne storitve | | | | |
| 86,082 | EUR | Biancamano SpA | 127,832 | 0.09% |
| 257,111 | EUR | Hera SpA | 416,262 | 0.27% |
| Drugo | | | | |
| 49,938 | EUR | Enia SpA | 264,172 | 0.18% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Italian Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------------|----------------|--------------------|
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 3,701,374 | EUR | Telecom Italia SpA | 4,027,095 | 2.70% |
| 664,969 | EUR | Telecom Italia-Rnc | 514,021 | 0.34% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 20,303 | EUR | Fastweb | 391,848 | 0.26% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 680,760 | EUR | Terna SpA | 2,042,280 | 1.37% |
| Hrana | | | | |
| 563,412 | EUR | Parmalat SpA | 1,100,344 | 0.74% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 20,179 | EUR | Diasorin SpA | 502,053 | 0.33% |
| 70,663 | EUR | Recordati SpA | 367,448 | 0.25% |
| Založništvo | | | | |
| 473,530 | EUR | Gruppo Editoriale L'Espresso SpA | 1,063,075 | 0.71% |
| Prevoz | | | | |
| 184,984 | EUR | Atlantia SpA | 3,375,958 | 2.26% |
| Skupaj delnice | | | | 137,438,107 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 137,463,027 |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Delnice | | | | |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Polprevodniki | | | | |
| 418,381 | EUR | STmicroelectronics | 2,644,168 | 1.77% |
| Skupaj delnice | | | | 2,644,168 |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | 2,644,168 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 140,107,195 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 149,402,956 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane terminske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljeni / (izposojeni) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|------------------------------------|-----------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 19-Mar-10 | 81 | Bor S&P/mib Ind | EUR | 9,429,615 | 23,283 | 317,115 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | 317,115 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euroland Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-----------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 1,700,421 | EUR | Banco Santander SA | 19,639,862 | 4.87% |
| 340,449 | EUR | BNP Paribas | 19,031,099 | 4.72% |
| 216,582 | CHF | Credit Suisse Group AG-Reg | 7,476,653 | 1.85% |
| 250,212 | EUR | National Bank of Greece | 4,528,837 | 1.12% |
| 306,217 | EUR | Société Générale | 14,989,322 | 3.72% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 126,624 | EUR | Allianz Se-Reg | 11,035,281 | 2.74% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 175,900 | EUR | Deutsche Boerse AG | 10,202,200 | 2.53% |
| Specialne finančne storitve | | | | |
| 655,688 | EUR | Axa | 10,845,080 | 2.69% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 204,845 | EUR | Compagnie de Saint-Gobain | 7,798,449 | 1.93% |
| Kemikalije | | | | |
| 98,330 | EUR | Air Liquide | 8,164,340 | 2.02% |
| 127,394 | EUR | Akzo Nobel | 5,911,082 | 1.47% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 239,605 | EUR | Bayer AG | 13,408,295 | 3.34% |
| 3,178,678 | GBP | Oxford Catalysts Group Plc | 1,788,890 | 0.44% |
| Jeklo | | | | |
| 395,249 | EUR | ArcelorMittal | 12,719,113 | 3.15% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 307,366 | EUR | Daimler AG-Reg | 11,443,236 | 2.83% |
| 280,346 | EUR | Peugeot SA | 6,634,388 | 1.65% |
| Oblačila in dodatki | | | | |
| 332,982 | EUR | Luxottica Group | 6,010,325 | 1.49% |
| Blago široke potrošnje | | | | |
| 1,769,522 | GBP | Rexam Plc | 5,787,868 | 1.44% |
| Obutev | | | | |
| 134,314 | EUR | Adidas AG | 5,073,040 | 1.26% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Letalske družbe | | | | |
| 612,585 | EUR | Ryanair Holdings (IRL) | 2,019,693 | 0.50% |
| 1,340,423 | EUR | Ryanair Holdings Plc | 4,436,800 | 1.10% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 438,374 | EUR | Eutelsat Communications | 9,845,880 | 2.44% |
| Veleprodaja in maloprodaja hrane | | | | |
| 886,117 | EUR | Koninklijke Ahold NV | 8,205,443 | 2.04% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 419,133 | EUR | Repsol Ypf SA | 7,848,266 | 1.95% |
| 465,974 | EUR | Royal Dutch Shell Plc-a Shs | 9,832,052 | 2.43% |
| 123,471 | EUR | Total SA | 5,556,812 | 1.38% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euroland Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--------------------------------------|----------------|------------------|
| Prosti čas | | | | |
| 152,480 | EUR | Accor SA | 5,832,360 | 1.45% |
| Medijske agencije | | | | |
| 291,585 | EUR | Publicis Groupe | 8,310,173 | 2.06% |
| Nafta in plin | | | | |
| 137,821 | EUR | Technip SA | 6,808,357 | 1.69% |
| Podporne storitve | | | | |
| 179,673 | EUR | Sodexo | 7,162,664 | 1.78% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 798,256 | EUR | Finmeccanica SpA | 8,932,485 | 2.22% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 26,619 | EUR | SA Des Ciments Vicat-Vicat | 1,565,197 | 0.39% |
| Dostavne storitve | | | | |
| 517,342 | EUR | TNT NV | 11,122,853 | 2.76% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 214,444 | EUR | Gemalto NV | 6,540,542 | 1.62% |
| 265,434 | EUR | Legrand SA | 5,169,327 | 1.28% |
| 82,436 | EUR | Schneider Electric SA | 6,741,617 | 1.67% |
| Električne komponente | | | | |
| 347,755 | EUR | Prysmian SpA | 4,239,133 | 1.05% |
| Elektronska oprema | | | | |
| 199,367 | EUR | Siemens AG-Reg | 12,801,355 | 3.18% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 1,732,465 | GBP | TUI Travel Plc | 4,972,464 | 1.23% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 373,092 | EUR | Nokia OYJ | 3,327,981 | 0.83% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Distribucija plina | | | | |
| 382,724 | EUR | Gaz de France | 11,590,796 | 2.87% |
| Voda | | | | |
| 484,998 | EUR | Suez Environnement SA | 7,820,593 | 1.94% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 893,720 | EUR | Telefonica SA | 17,445,414 | 4.33% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 239,020 | EUR | Groupe Danone | 10,237,227 | 2.54% |
| 543,682 | EUR | Unilever NV-Cva | 12,368,765 | 3.06% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 337,888 | EUR | Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | 12,481,583 | 3.10% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euroland Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---------|--------|---------------------------|--------------------|------------------|
| | | Net Asset Value | 403,174,824 | 100.00% |

Nerealizirane terminske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljeni / (izposojeni) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 22-Mar-10 | 240 | Eur Dj Euro Stoxx 50 | EUR | 7,132,800 | 2,972 | (37,000) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | (37,000) |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 7,911,734 | CHF | 11,920,000 | (129,449) |
| 10-Mar-10 | EUR | 10,751,682 | GBP | 9,770,000 | (244,997) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (374,446) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Core European Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-------------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 1,588,406 | EUR | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 20,220,408 | 2.03% |
| 2,941,361 | EUR | Banco Santander SA | 33,972,720 | 3.41% |
| 482,051 | EUR | BNP Paribas | 26,946,651 | 2.71% |
| 494,654 | CHF | Credit Suisse Group AG-Reg | 17,076,010 | 1.71% |
| 1,744,325 | NOK | DNB Nor Asa | 13,206,213 | 1.33% |
| 5,671,103 | GBP | HSBC Holdings Plc | 45,243,715 | 4.54% |
| 331,915 | EUR | Société Générale | 16,247,239 | 1.63% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 111,184 | CHF | Zurich Financial Service-Reg | 16,979,521 | 1.70% |
| Zavarovanje | | | | |
| 4,275,703 | GBP | Standard Life Plc | 10,419,154 | 1.05% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 174,394 | EUR | Deutsche Boerse AG | 10,114,852 | 1.02% |
| Pozavarovanje | | | | |
| 171,781 | EUR | Muenchener Rueckversicherung AG-Reg | 18,667,441 | 1.87% |
| Specialne finančne storitve | | | | |
| 329,218 | CHF | GAM Holding Ltd | 2,794,629 | 0.28% |
| 329,218 | CHF | Julius Baer Group Ltd | 8,075,347 | 0.81% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 616,997 | GBP | Johnson Matthey Plc | 10,632,252 | 1.07% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 993,090 | GBP | BHP Billiton Plc | 22,299,674 | 2.24% |
| 699,225 | GBP | Rio Tinto Plc | 26,679,867 | 2.68% |
| Jeklo | | | | |
| 583,035 | EUR | ArcelorMittal | 18,762,066 | 1.88% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 472,309 | EUR | Peugeot SA | 11,177,192 | 1.12% |
| Pivovarne | | | | |
| 538,670 | EUR | Anheuser-Busch Inbev NV | 19,604,895 | 1.97% |
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 5,040,517 | GBP | Kingfisher Plc | 12,992,047 | 1.30% |
| Tobak | | | | |
| 809,225 | GBP | Imperial Tobacco Group Plc | 17,852,225 | 1.80% |
| 782,579 | SEK | Swedish Match AB | 11,985,909 | 1.20% |
| Vozila in deli | | | | |
| 385,639 | EUR | Renault SA | 13,960,132 | 1.40% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Letalske družbe | | | | |
| 689,888 | EUR | Ryanair Holdings (IRL) | 2,274,561 | 0.23% |
| 2,713,481 | EUR | Ryanair Holdings Plc | 8,981,622 | 0.90% |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 329,809 | EUR | Inditex | 14,310,413 | 1.44% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Core European Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------------|----------------|------------------|
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 610,940 | EUR | Eutelsat Communications | 13,721,712 | 1.38% |
| Food & Drug Retailer | | | | |
| 251,583 | EUR | Metro AG | 10,709,888 | 1.08% |
| 4,030,337 | GBP | Tesco Plc | 19,415,659 | 1.94% |
| Maloprodaja hrane in zdravil | | | | |
| 3,854,886 | GBP | Wm Morrison Supermarkets | 12,036,078 | 1.21% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 1,807,444 | GBP | BG Group Plc | 22,825,732 | 2.29% |
| 750,578 | EUR | Total SA | 33,779,763 | 3.39% |
| Medijske agencije | | | | |
| 498,859 | EUR | Publicis Groupe | 14,217,482 | 1.43% |
| Podporne storitve | | | | |
| 2,940,005 | GBP | Compass Group Plc | 14,732,289 | 1.48% |
| Spološne dejavnosti | | | | |
| Aeronautika in obramba | | | | |
| 3,144,789 | GBP | Rolls-Royce Group Plc | 17,114,137 | 1.72% |
| 297,096 | EUR | Thales SA | 10,679,116 | 1.07% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 1,034,187 | USD | Cemex SAB-Sponsored ADR Part Cer | 8,628,136 | 0.87% |
| 208,261 | EUR | Heidelbergcement AG | 10,044,428 | 1.00% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 3,081,299 | GBP | Invensys Plc | 10,380,244 | 1.04% |
| 4,348,028 | GBP | Tomkins Plc | 9,455,107 | 0.95% |
| Elektronska in električna oprema | | | | |
| 359,373 | EUR | Gemalto NV | 10,960,877 | 1.10% |
| 211,096 | EUR | Schneider Electric SA | 17,263,430 | 1.73% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 5,837,949 | GBP | BP Plc | 39,425,623 | 3.97% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 669,511 | GBP | Autonomy Corp. Plc | 11,386,472 | 1.14% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 4,487,374 | GBP | International Power Plc | 15,611,991 | 1.57% |
| 2,253,162 | GBP | National Grid Plc | 17,219,843 | 1.72% |
| Distribucija plina | | | | |
| 4,382,300 | EUR | Snam Rete Gas | 15,206,581 | 1.53% |
| Voda | | | | |
| 812,367 | EUR | Suez Environnement SA | 13,099,418 | 1.32% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 1,389,841 | EUR | Koninklijke KPN NV | 16,455,717 | 1.65% |
| 1,552,111 | EUR | Telefonica SA | 30,297,207 | 3.04% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Hrana | | | | |
| 899,536 | GBP | Unilever Plc | 20,188,810 | 2.03% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 2,006,769 | GBP | Smith & Nephew Plc | 14,444,581 | 1.45% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Core European Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------|------------------|
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 285,497 | EUR | Fresenius AG Pfds | 14,277,705 | 1.43% |
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 154,191 | CHF | Sonova Holding AG-Reg | 13,047,211 | 1.31% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 840,694 | CHF | Novartis AG-Reg | 32,025,898 | 3.21% |
| 265,421 | CHF | Roche Holding AG-Genusschein | 31,460,750 | 3.16% |
| 1,087,864 | GBP | Shire Ltd | 14,815,864 | 1.49% |
| Tobak | | | | |
| 941,741 | GBP | British American Tobacco Plc | 21,374,536 | 2.15% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Delnice | | | | |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 169,588,790 | GBP | Rolls-Royce - C | 2 | 0.00% |
| 204,882,060 | GBP | Rolls-Royce CL.C | 230,606 | 0.02% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |

Nerealizirane termske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljeni / (izposojeni) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 22-Mar-10 | 1,524 | Eur Dj Euro Stoxx 50 | EUR | 45,293,280 | 2,972 | 1,562,105 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od termskih finančnih pogodb | | | | | | 1,562,105 |

Nerealizirane termske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 48,421,087 | GBP | 44,000,000 | (1,103,365) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od termskih valutnih pogodb | | | | | (1,103,365) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Small Companies

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Upravljanje premoženja | | | | |
| 2,167,163 | GBP | Aberdeen Asset Management | 3,268,612 | 1.28% |
| 563,642 | EUR | Azimut Holding SpA | 5,286,962 | 2.06% |
| Banke | | | | |
| 3,706 | CHF | Banque Cantonale Vaudois-Reg | 1,026,980 | 0.40% |
| 344,194 | SEK | Swedbank AB | 2,385,512 | 0.93% |
| Holdingi | | | | |
| 583,587 | GBP | Ig Group Holdings | 2,494,753 | 0.97% |
| Življenjsko zavarovanje | | | | |
| 12,733 | CHF | Helvetia Holding AG | 2,753,673 | 1.07% |
| 21,543 | CHF | Swiss Life Holding-Reg | 1,917,322 | 0.75% |
| Premožensko in nezgodno zavarovanje | | | | |
| 468,618 | GBP | Amlin Plc | 1,891,984 | 0.74% |
| 23,332 | DKK | Topdanmark A/S | 2,204,341 | 0.86% |
| Nepremičnine | | | | |
| 207,374 | SEK | Castellum AB | 1,467,615 | 0.57% |
| 18,576 | EUR | Unibail-Rodamco | 2,855,131 | 1.12% |
| Nepremičniški holding | | | | |
| 31,357 | EUR | Nexity | 798,349 | 0.31% |
| 99,864 | EUR | Seloger.com | 2,248,938 | 0.88% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 223,474 | SEK | Intrum Justitia AB | 1,957,858 | 0.76% |
| 257,086 | GBP | Provident Financial Plc | 2,685,304 | 1.06% |
| 56,326 | CHF | Swissquote Group Holding SA | 1,955,830 | 0.76% |
| Specialne finančne storitve | | | | |
| 131,243 | EUR | Exor SpA | 1,782,280 | 0.70% |
| 362,887 | CHF | GAM Holding Ltd | 3,080,435 | 1.20% |
| 88,546 | CHF | Julius Baer Group Ltd | 2,171,934 | 0.85% |
| 43,940 | CHF | Partners Group Holding AG | 3,869,172 | 1.51% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 421,766 | GBP | Croda International Plc | 3,797,769 | 1.48% |
| 2,456 | CHF | Givaudan SA | 1,368,630 | 0.53% |
| 73,572 | GBP | Johnson Matthey Plc | 1,267,812 | 0.50% |
| 156,427 | EUR | Lanxess AG | 4,120,287 | 1.62% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 100,708 | EUR | Arkema SA | 2,618,408 | 1.02% |
| Papir in lesna industrija | | | | |
| 455,925 | EUR | Grupo Empresarial Ence SA | 1,235,557 | 0.48% |
| Jeklo | | | | |
| 81,954 | EUR | Kloeckner & Co. | 1,462,879 | 0.57% |
| 192,509 | EUR | Voestalpine AG | 4,947,481 | 1.93% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 92,134 | EUR | Rheinmetall AG | 4,122,075 | 1.61% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Small Companies

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Tehnologija | | | | |
| 2,213,169 | GBP | Premier Foods Plc | 889,303 | 0.35% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 2,810,742 | GBP | Barratt Developments Plc | 3,922,923 | 1.53% |
| 353,779 | GBP | Bellway Plc | 3,257,260 | 1.27% |
| 660,530 | GBP | Persimmon Plc | 3,490,560 | 1.36% |
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 53,537 | EUR | Centrotherm Photovoltaics AG | 2,259,261 | 0.88% |
| Tehnologija | | | | |
| 165,165 | EUR | Nokian Renkaat OYJ | 2,807,805 | 1.10% |
| Pnevmatike | | | | |
| 2,115,828 | GBP | GKN Plc | 2,786,334 | 1.09% |
| Vozila in deli | | | | |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 113,743 | GBP | Next Plc | 2,666,742 | 1.04% |
| 22,859 | EUR | Tod's SpA | 1,185,696 | 0.46% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 131,544 | EUR | Eutelsat Communications | 2,954,478 | 1.16% |
| 73,331 | SEK | Modern Times Group-b Shs | 2,547,625 | 0.99% |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 684,157 | GBP | Home Retail Group Plc | 2,175,411 | 0.85% |
| Veleprodaja in maloprodaja hrane | | | | |
| 491,334 | EUR | Jeronimo Martins | 3,431,968 | 1.34% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 400,000 | EUR | Gruppo Coin SpA | 1,832,000 | 0.72% |
| Maloprodaja izdelkov za prenovo doma | | | | |
| 275,481 | EUR | Praktiker Bau- und Heimwerkermaerkte AG | 2,134,978 | 0.83% |
| Medijske agencije | | | | |
| 96,550 | EUR | Publicis Groupe | 2,751,675 | 1.07% |
| Nafta in plin | | | | |
| 192,669 | GBP | Dana Petroleum Plc | 2,550,270 | 1.00% |
| 113,370 | GBP | Premier Oil Plc | 1,410,027 | 0.55% |
| 72,877 | EUR | Technip SA | 3,600,123 | 1.40% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 150,616 | EUR | Saipem | 3,629,846 | 1.42% |
| Podporne storitve | | | | |
| 566,331 | GBP | Babcock Intl Group Plc | 3,799,124 | 1.48% |
| 129,868 | EUR | Rhoen Klinikum AG | 2,223,340 | 0.87% |
| Prevoz | | | | |
| 73,011 | EUR | Koninklijke Vopak NV | 4,052,111 | 1.58% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 1,912,895 | GBP | Stagecoach Group Plc | 3,649,454 | 1.43% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 62,526 | EUR | Heidelbergcement AG | 3,015,629 | 1.18% |
| Gradnja in materiali | | | | |
| 61,598 | EUR | Imerys SA | 2,588,040 | 1.01% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Small Companies

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------|----------------|------------------|
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 450,623 | GBP | Cookson Group Plc | 2,141,404 | 0.84% |
| 408,068 | SEK | Hexagon B | 4,212,430 | 1.64% |
| 864,783 | GBP | Invensys Plc | 2,913,271 | 1.14% |
| Elektronska in električna oprema | | | | |
| 141,187 | EUR | Gemalto NV | 4,306,204 | 1.68% |
| 45,277 | EUR | Nexans SA | 2,527,362 | 0.99% |
| Električne komponente | | | | |
| 37,346 | EUR | Alstom | 1,832,195 | 0.71% |
| 148,592 | EUR | Prysmian SpA | 1,811,336 | 0.71% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 9,487 | EUR | Bekaert SA | 1,029,340 | 0.40% |
| 105,964 | EUR | Tecnicas Reunidas SA | 4,252,335 | 1.66% |
| 324,940 | EUR | Tognum AG | 3,769,304 | 1.47% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 472,951 | EUR | Astaldi SpA | 2,830,612 | 1.11% |
| 121,623 | EUR | Bilfinger Berger AG | 6,557,912 | 2.56% |
| 256,590 | EUR | Obrascon Huarte Lain SA | 4,846,985 | 1.89% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 119,275 | EUR | Andritz AG | 4,833,023 | 1.89% |
| 416,817 | GBP | Charter International Plc | 3,387,269 | 1.32% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 159,312 | GBP | Go-Ahead Group Plc | 2,392,056 | 0.93% |
| Prevozne storitve | | | | |
| 164,866 | EUR | Ansaldo STS SpA | 2,194,366 | 0.86% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 228,201 | CHF | Logitech International-Reg | 2,758,753 | 1.08% |
| Računalniške storitve | | | | |
| 114,020 | EUR | Indra Sistemas SA | 1,876,769 | 0.73% |
| Polprevodniki | | | | |
| 462,459 | GBP | CSR Plc | 2,129,461 | 0.83% |
| Programska oprema | | | | |
| 206,169 | CHF | Temenos Group AG-Reg | 3,732,352 | 1.46% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 469,691 | EUR | Gameloft | 1,658,009 | 0.65% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Distribucija plina | | | | |
| 119,633 | EUR | Enagas | 1,845,339 | 0.72% |
| Nafta in plin | | | | |
| 27,821 | EUR | Rubis | 1,716,556 | 0.67% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 326,161 | EUR | Freenet AG | 3,062,652 | 1.20% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Biotehnologija | | | | |
| 29,460 | DKK | Novozymes A/S-b Shares | 2,137,953 | 0.83% |
| Elektrika | | | | |
| 740,957 | EUR | Terna SpA | 2,222,871 | 0.87% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Small Companies

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|------------------------------|----------------|------------------|
| Hrana | | | | |
| 6,622,452 | NOK | Marine Harvest | 3,380,641 | 1.32% |
| Distribucija plina | | | | |
| 329,709 | SEK | Lundin Petroleum AB | 1,821,659 | 0.71% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 66,199 | EUR | Fresenius AG Pfd | 3,310,612 | 1.29% |
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 197,289 | SEK | Getinge AB-b Shs | 2,624,935 | 1.03% |
| 133,640 | CHF | Nobel Biocare Holding AG-Reg | 3,133,870 | 1.23% |
| Rudarstvo | | | | |
| 694,866 | GBP | Aquarius Platinum Ltd | 3,183,189 | 1.24% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 97,834 | EUR | Grifols SA | 1,194,064 | 0.47% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| 242,282,955 | | | | |
| 94.61% | | | | |
| 242,282,955 | | | | |
| 94.61% | | | | |
| 242,282,955 | | | | |
| 94.61% | | | | |
| 256,090,710 | | | | |
| 100.00% | | | | |

Nerealizirane termske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljeni / (izposojeni) količini | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sledila) |
|---|------------------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|--|
| 22-Mar-10 | 500 | Eur Dj Euro Stoxx Sml200 | EUR | 14,960,000 | 150 | 475,660 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | 475,660 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Research

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-------------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| 359,367 | EUR | Azimut Holding SpA | 3,370,862 | 0.21% |
| Banke | | | | |
| 4,512,809 | EUR | Banco Santander SA | 52,122,944 | 3.26% |
| 739,091 | EUR | BNP Paribas | 41,315,187 | 2.57% |
| 1,079,859 | CHF | Credit Suisse Group AG-Reg | 37,277,943 | 2.32% |
| 1,478,671 | NOK | DNB Nor Asa | 11,194,957 | 0.70% |
| 9,755,572 | GBP | HSBC Holdings Plc | 77,829,358 | 4.86% |
| 588,177 | EUR | National Bank of Greece | 10,646,004 | 0.66% |
| 599,393 | EUR | Société Générale | 29,340,287 | 1.83% |
| 1,747,107 | CHF | UBS AG-Reg | 18,906,427 | 1.18% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 179,993 | EUR | Allianz Se-Reg | 15,686,390 | 0.98% |
| 146,165 | CHF | Zurich Financial Service-Reg | 22,321,662 | 1.39% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 161,306 | EUR | Deutsche Boerse AG | 9,355,748 | 0.58% |
| Nepremičnine | | | | |
| 387,806 | GBP | British Land Co Plc | 2,095,187 | 0.13% |
| 264,803 | GBP | Land Securities Group Plc | 2,041,646 | 0.13% |
| 46,631 | EUR | Unibail-Rodamco | 7,167,185 | 0.44% |
| Pozavarovanje | | | | |
| 119,718 | EUR | Muenchener Rueckversicherung AG-Reg | 13,009,755 | 0.81% |
| Specialne finančne storitve | | | | |
| 1,473,553 | EUR | Axa | 24,372,567 | 1.52% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 287,218 | EUR | Compagnie de Saint-Gobain | 10,934,389 | 0.68% |
| Kemikalije | | | | |
| 232,506 | EUR | Air Liquide | 19,304,973 | 1.20% |
| 297,800 | EUR | Akzo Nobel | 13,817,920 | 0.86% |
| 38,728 | CHF | Givaudan SA | 21,581,561 | 1.35% |
| 200,265 | GBP | Johnson Matthey Plc | 3,451,018 | 0.22% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 904,054 | GBP | Rio Tinto Plc | 34,495,392 | 2.15% |
| 1,854,046 | GBP | Xstrata Plc | 23,393,388 | 1.46% |
| Nafta in plin | | | | |
| 559,798 | USD | Anadarko Petroleum Corp. | 24,557,370 | 1.53% |
| Platina in žlahtne kovine | | | | |
| 312,573 | ZAR | Impala Platinum Holdings Ltd | 6,005,546 | 0.37% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 388,792 | EUR | Bayer AG | 21,756,800 | 1.36% |
| 1,850,000 | GBP | Oxford Catalysts Group Plc | 1,041,139 | 0.06% |
| 85,490 | NOK | Yara International | 2,719,961 | 0.17% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 247,483 | EUR | Daimler AG-Reg | 9,213,792 | 0.58% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Research

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------------|----------------|------------------|
| 292,161 | EUR | Peugeot SA | 6,913,990 | 0.43% |
| Oblačila in dodatki | | | | |
| 282,477 | EUR | Luxottica Group | 5,098,710 | 0.32% |
| Blago široke potrošnje | | | | |
| 3,522,424 | GBP | Rexam Plc | 11,521,373 | 0.72% |
| Proizvajalci žganih pižac in vinarji | | | | |
| 1,445,899 | GBP | Diageo Plc | 17,641,449 | 1.10% |
| Obutev | | | | |
| 148,630 | EUR | Adidas AG | 5,613,755 | 0.35% |
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 1,644,032 | GBP | Kingfisher Plc | 4,237,530 | 0.26% |
| Luksuzne dobrine | | | | |
| 157,163 | EUR | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 12,318,436 | 0.77% |
| Proizvodi za nego in gospodinjstvo | | | | |
| 347,206 | EUR | Henkel AG & Co KGaA | 12,648,715 | 0.79% |
| 241,383 | EUR | Henkel AG & Co KGaA | 7,519,080 | 0.47% |
| Tobak | | | | |
| 1,177,360 | GBP | Imperial Tobacco Group Plc | 25,973,612 | 1.61% |
| Vozila in deli | | | | |
| 489,484 | EUR | Renault SA | 17,719,321 | 1.10% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 115,551 | EUR | Inditex | 5,013,758 | 0.31% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 4,445,658 | EUR | Eutelsat Communications | 99,849,479 | 6.22% |
| Veleprodaja in maloprodaja hrane | | | | |
| 2,864,851 | EUR | Koninklijke Ahold NV | 26,528,520 | 1.65% |
| Spolna maloprodaja | | | | |
| 403,809 | GBP | WH Smith Plc | 2,245,277 | 0.14% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 1,652,971 | GBP | BG Group Plc | 20,874,933 | 1.30% |
| 697,296 | USD | Petroleo Brasileiro-spon ADR | 20,650,362 | 1.29% |
| 1,014,490 | EUR | Repsol Ypf SA | 18,996,325 | 1.18% |
| 2,809,482 | EUR | Royal Dutch Shell Plc-a Shs | 59,280,071 | 3.70% |
| Prosti čas | | | | |
| 161,835 | EUR | Accor SA | 6,190,189 | 0.39% |
| Mediji | | | | |
| 443,380 | EUR | Reed Elsevier NV | 3,813,511 | 0.24% |
| Medijske agencije | | | | |
| 309,475 | EUR | Publicis Groupe | 8,820,038 | 0.55% |
| Nafta in plin | | | | |
| 585,667 | EUR | Technip SA | 28,931,950 | 1.80% |
| Založništvo | | | | |
| 452,307 | GBP | Reed Elsevier Plc | 2,604,030 | 0.16% |
| Podporne storitve | | | | |
| 1,501,260 | GBP | Compass Group Plc | 7,522,775 | 0.47% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Research

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------------|----------------|------------------|
| Prevoz | | | | |
| 307,495 | EUR | Abertis Infraestructuras SA | 4,833,821 | 0.30% |
| Spološne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 318,677 | EUR | Finmeccanica SpA | 3,565,996 | 0.22% |
| 262,106 | EUR | Thales SA | 9,421,400 | 0.59% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 898,450 | USD | Cemex SAB-Sponsored ADR Part Cer | 7,495,694 | 0.47% |
| 174,367 | EUR | Heidelbergcement AG | 8,409,720 | 0.52% |
| 126,482 | EUR | SA Des Ciments Vicat-Vicat | 7,437,142 | 0.46% |
| Dostavne storitve | | | | |
| 878,274 | EUR | TNT NV | 18,882,891 | 1.18% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 5,255,571 | GBP | Tomkins Plc | 11,428,626 | 0.71% |
| Elektronska in električna oprema | | | | |
| 2,549,362 | EUR | Gemalto NV | 77,755,541 | 4.86% |
| 596,012 | EUR | Legrand SA | 11,607,334 | 0.72% |
| 35,831 | EUR | Nexans SA | 2,000,086 | 0.12% |
| Električne komponente | | | | |
| 856,499 | EUR | Prysmian SpA | 10,440,723 | 0.65% |
| Elektronska oprema | | | | |
| 400,666 | EUR | Siemens AG-Reg | 25,726,764 | 1.60% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 1,066,908 | SEK | Atlas Copco AB | 9,732,538 | 0.61% |
| Dobavitelji za industrijo | | | | |
| 518,311 | GBP | Wolseley Plc | 7,274,847 | 0.45% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 979,183 | GBP | TUI Travel Plc | 2,810,419 | 0.18% |
| Morski prevoz | | | | |
| 170,771 | CHF | Kuehne & Nagel Intl AG-Reg | 11,571,645 | 0.72% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniške storitve | | | | |
| 201,328 | EUR | ASML Holding NV | 4,831,872 | 0.30% |
| Programska oprema | | | | |
| 383,020 | EUR | SAP AG | 12,639,660 | 0.79% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 697,888 | GBP | Autonomy Corp. Plc | 11,869,084 | 0.74% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 8,228,453 | GBP | Vodafone Group Plc | 13,308,894 | 0.83% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 2,947,346 | EUR | Enel SpA | 11,929,384 | 0.74% |
| 664,293 | EUR | E.ON AG | 19,417,285 | 1.21% |
| 2,251,383 | GBP | International Power Plc | 7,832,770 | 0.49% |
| 171,564 | EUR | RWE AG | 11,659,489 | 0.73% |
| Distribucija plina | | | | |
| 2,808,285 | GBP | Centrica Plc | 8,885,237 | 0.55% |
| 519,045 | EUR | Gaz de France | 15,719,278 | 0.98% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Research

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--------------------------------------|----------------|------------------|
| Drug | | | | |
| 293,883 | GBP | ASOS Plc | 1,612,561 | 0.10% |
| Voda | | | | |
| 290,283 | EUR | Suez Environnement SA | 4,680,813 | 0.29% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Distribucija | | | | |
| 31,889 | EUR | Colruyt SA | 5,370,108 | 0.33% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 89,132 | DKK | Carlsberg As-b | 4,599,774 | 0.29% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 271,183 | EUR | Groupe Danone | 11,614,767 | 0.73% |
| 175,185 | CHF | Nestle SA | 5,929,466 | 0.37% |
| 9,613 | EUR | Unilever NV-Cva | 218,696 | 0.01% |
| Hrana | | | | |
| 9,513,936 | NOK | Marine Harvest | 4,856,690 | 0.30% |
| 2,313,696 | GBP | Unilever Plc | 51,927,625 | 3.24% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 151,588 | EUR | Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | 5,599,661 | 0.35% |
| 151,310 | EUR | Fresenius SE | 6,574,419 | 0.41% |
| Proizvodi za gospodinjstvo | | | | |
| 480,831 | GBP | Reckitt Benckiser Group Plc | 18,162,742 | 1.13% |
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 292,309 | CHF | Nobel Biocare Holding AG-Reg | 6,854,672 | 0.43% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 917,711 | CHF | Novartis AG-Reg | 34,959,831 | 2.17% |
| 157,919 | DKK | Novo Nordisk A/S | 7,046,023 | 0.44% |
| 278,493 | CHF | Roche Holding AG-Genusschein | 33,010,195 | 2.05% |
| 541,267 | EUR | Sanofi-Aventis | 29,802,161 | 1.86% |
| 634,972 | GBP | Shire Ltd | 8,647,826 | 0.54% |
| 228,916 | USD | Teva Pharmaceutical-sp ADR | 8,960,392 | 0.56% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| 1,607,771,109 | | | | |
| 100.20% | | | | |
| 1,607,771,109 | | | | |
| 100.20% | | | | |
| 1,607,771,109 | | | | |
| 100.20% | | | | |
| 1,604,539,420 | | | | |
| 100.00% | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Top European Players

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-----------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 3,757,829 | EUR | Banco Santander SA | 43,402,925 | 3.36% |
| 893,254 | EUR | BNP Paribas | 49,932,899 | 3.86% |
| 1,051,346 | CHF | Credit Suisse Group AG-Reg | 36,293,642 | 2.81% |
| 8,398,670 | GBP | HSBC Holdings Plc | 67,004,077 | 5.18% |
| 371,519 | EUR | National Bank of Greece | 6,724,494 | 0.52% |
| 568,862 | EUR | Société Générale | 27,845,795 | 2.16% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 594,021 | EUR | Deutsche Boerse AG | 34,453,218 | 2.67% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 668,309 | EUR | Compagnie de Saint-Gobain | 25,442,524 | 1.97% |
| Kemikalije | | | | |
| 369,300 | EUR | Air Liquide | 30,662,979 | 2.38% |
| 483,803 | EUR | Akzo Nobel | 22,448,459 | 1.74% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 1,216,964 | GBP | Rio Tinto Plc | 46,434,892 | 3.59% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 707,263 | EUR | Bayer AG | 39,578,437 | 3.06% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Blago široke potrošnje | | | | |
| 7,980,481 | GBP | Rexam Plc | 26,103,076 | 2.02% |
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 10,052,911 | GBP | Kingfisher Plc | 25,911,606 | 2.01% |
| Pnevmatike | | | | |
| 421,773 | EUR | Michelin (cgde)-b | 22,598,597 | 1.75% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 1,598,721 | EUR | Eutelsat Communications | 35,907,274 | 2.78% |
| Maloprodaja hrane in zdravil | | | | |
| 9,856,647 | GBP | Tesco Plc | 47,483,200 | 3.68% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 3,638,606 | GBP | BG Group Plc | 45,950,993 | 3.55% |
| 1,751,939 | EUR | Repsol Ypf SA | 32,805,058 | 2.54% |
| 1,477,422 | EUR | Royal Dutch Shell Plc-a Shs | 31,173,604 | 2.41% |
| Medijske agencije | | | | |
| 3,901,718 | GBP | WPP Plc | 26,766,809 | 2.07% |
| Nafta in plin | | | | |
| 605,853 | EUR | Technip SA | 29,929,138 | 2.32% |
| Podporne storitve | | | | |
| 6,258,813 | GBP | Compass Group Plc | 31,362,750 | 2.42% |
| 6,362,561 | GBP | G4S Plc | 18,662,653 | 1.44% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 3,021,132 | EUR | Finmeccanica SpA | 33,806,467 | 2.62% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Top European Players

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--------------------------------------|----------------|----------------------|
| Gradbeni materiali | | | | |
| 1,665,176 | EUR | CRH Plc | 31,654,996 | 2.45% |
| Dostavne storitve | | | | |
| 1,814,795 | EUR | TNT NV | 39,018,093 | 3.02% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 6,560,792 | GBP | Invensys Plc | 22,101,920 | 1.71% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 805,647 | EUR | Gemalto NV | 24,572,233 | 1.90% |
| 1,065,681 | EUR | Legrand SA | 20,754,137 | 1.61% |
| Elektronska oprema | | | | |
| 457,691 | EUR | Siemens AG-Reg | 29,388,339 | 2.27% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 8,175,173 | GBP | TUI Travel Plc | 23,464,113 | 1.82% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 6,297,242 | GBP | International Power Plc | 21,908,689 | 1.70% |
| 5,256,769 | GBP | National Grid Plc | 40,174,981 | 3.11% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 761,955 | EUR | Groupe Danone | 32,634,533 | 2.53% |
| 1,892,387 | EUR | Unilever NV-Cva | 43,051,804 | 3.33% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 1,345,568 | EUR | Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | 49,705,282 | 3.85% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 400,165 | CHF | Roche Holding AG-Genusschein | 47,432,159 | 3.67% |
| Tobak | | | | |
| 1,275,149 | GBP | British American Tobacco Plc | 28,941,842 | 2.24% |
| Skupaj delnice | | | | 1,293,488,687 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 1,293,488,687 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 1,293,488,687 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 1,291,940,851 |
| | | | | 100.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Quant Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 50,472 | EUR | Alpha Bank AE | 413,870 | 0.08% |
| 121,541 | EUR | Banca Carige SpA | 226,552 | 0.04% |
| 139,857 | EUR | Banca Popolare di Milano | 696,488 | 0.14% |
| 436,179 | EUR | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 5,552,559 | 1.09% |
| 85,194 | EUR | Banco de Valencia SA | 452,380 | 0.09% |
| 187,079 | EUR | Banco Popolare Scarl | 985,906 | 0.19% |
| 791,008 | EUR | Banco Santander SA | 9,136,142 | 1.79% |
| 105,955 | EUR | BNP Paribas | 5,922,885 | 1.16% |
| 122,287 | EUR | Commerzbank AG | 719,659 | 0.14% |
| 143,244 | EUR | Crédit Agricole SA | 1,770,496 | 0.35% |
| 106,120 | CHF | Credit Suisse Group AG-Reg | 3,663,381 | 0.72% |
| 16,342 | DKK | Danske Bank A/S | 259,155 | 0.05% |
| 57,536 | EUR | Deutsche Bank AG-Reg | 2,843,429 | 0.56% |
| 33,352 | EUR | EFG Eurobank Ergasias SA | 262,814 | 0.05% |
| 29,619 | EUR | Erste Group Bank AG | 771,871 | 0.15% |
| 84,316 | EUR | Fortis | 221,161 | 0.04% |
| 1,874,990 | GBP | HSBC Holdings Plc | 14,958,556 | 2.91% |
| 608,331 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA | 1,916,243 | 0.37% |
| 35,883 | EUR | KBC Groep NV | 1,089,946 | 0.21% |
| 2,603,807 | GBP | Lloyds TSB Group Plc | 1,485,587 | 0.29% |
| 55,624 | EUR | Mediobanca SpA | 462,514 | 0.09% |
| 91,218 | EUR | National Bank of Greece | 1,651,046 | 0.32% |
| 66,581 | EUR | Natixis | 236,163 | 0.05% |
| 231,928 | SEK | Nordea Bank AB | 1,650,443 | 0.32% |
| 77,636 | EUR | Piraeus Bank SA | 628,075 | 0.12% |
| 19,255 | EUR | Raiffeisen Intl Bank Holding | 760,573 | 0.15% |
| 642,736 | GBP | Royal Bank of Scotland Group | 211,243 | 0.04% |
| 892 | CHF | Sgs SA-Reg | 812,522 | 0.16% |
| 318,226 | SEK | Skandinaviska Enskilda Banken | 1,377,372 | 0.27% |
| 81,034 | EUR | Société Générale | 3,966,614 | 0.78% |
| 250,327 | GBP | Standard Chartered Plc | 4,437,673 | 0.87% |
| 24,911 | SEK | Svenska Handelsbanken Ab | 496,554 | 0.10% |
| 337,073 | CHF | UBS AG-Reg | 3,647,656 | 0.71% |
| 1,170,659 | EUR | UniCredit SpA | 2,742,269 | 0.54% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 42,503 | EUR | Allianz Se-Reg | 3,704,137 | 0.72% |
| 23,796 | CHF | Zurich Financial Service-Reg | 3,634,018 | 0.71% |
| Holdingi | | | | |
| 168,907 | GBP | Ig Group Holdings | 722,054 | 0.14% |
| Zavarovanje | | | | |
| 453,916 | GBP | Aviva Plc | 2,032,902 | 0.40% |
| 30,588 | CHF | Baloise Holding AG | 1,774,667 | 0.35% |
| 481,216 | EUR | ING Groep NV-Cva | 3,320,389 | 0.65% |
| 968,201 | GBP | Legal & General Group Plc | 878,350 | 0.17% |
| 599,775 | GBP | Old Mutual Plc | 737,188 | 0.14% |
| 104,957 | GBP | RSA Insurance Group Plc | 142,471 | 0.03% |
| 15,037 | EUR | Sampo OYJ | 255,930 | 0.05% |
| 12,265 | DKK | TrygVesta A/S | 564,959 | 0.11% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 84,126 | EUR | Marfin Investment Group SA | 167,411 | 0.03% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Quant Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-------------------------------------|----------------|------------------|
| Investicijske storitve | | | | |
| 25,980 | EUR | Deutsche Boerse AG | 1,506,840 | 0.30% |
| 289,433 | GBP | Icap Plc | 1,400,824 | 0.27% |
| Življenjsko zavarovanje | | | | |
| 7,486 | EUR | CNP Assurances | 507,251 | 0.10% |
| 394,196 | GBP | Prudential Plc | 2,839,613 | 0.56% |
| 14,429 | CHF | Swiss Life Holding-Reg | 1,284,178 | 0.25% |
| Nepremičnine | | | | |
| 114,090 | GBP | British Land Co Plc | 616,390 | 0.12% |
| 62,071 | GBP | Hammerson Plc | 296,225 | 0.06% |
| 55,910 | EUR | Immoeast AG | 215,254 | 0.04% |
| 116,558 | GBP | Land Securities Group Plc | 898,669 | 0.18% |
| 34,136 | GBP | Liberty International Plc | 197,873 | 0.04% |
| 10,913 | EUR | Unibail-Rodamco | 1,677,328 | 0.32% |
| Pozavarovanje | | | | |
| 25,834 | EUR | Muenchener Rueckversicherung AG-Reg | 2,807,380 | 0.55% |
| 108,115 | EUR | Scor SE | 1,892,013 | 0.37% |
| 13,404 | CHF | Swiss Re-Reg | 451,063 | 0.09% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 1,332,701 | GBP | Barclays Plc | 4,140,081 | 0.81% |
| 116,205 | GBP | Investec Plc | 556,010 | 0.11% |
| 39,729 | SEK | Investor AB | 515,410 | 0.10% |
| 46,069 | GBP | London Stock Exchange Group | 372,306 | 0.07% |
| Specialne finančne storitve | | | | |
| 153,240 | EUR | Axa | 2,534,589 | 0.50% |
| 23,530 | CHF | GAM Holding Ltd | 199,739 | 0.04% |
| 21,360 | CHF | Julius Baer Group Ltd | 523,937 | 0.10% |
| 145,478 | GBP | Man Group Plc | 505,149 | 0.10% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 516,291 | GBP | Balfour Beatty Plc | 1,502,180 | 0.28% |
| 30,465 | EUR | Bouygues | 1,109,688 | 0.22% |
| 29,306 | EUR | Compagnie de Saint-Gobain | 1,115,679 | 0.22% |
| 5,090 | EUR | Eiffage SA | 200,801 | 0.04% |
| 4,540 | EUR | Hochtief AG | 243,117 | 0.05% |
| 8,562 | EUR | Koninklijke Boskalis Westminster NV | 231,602 | 0.05% |
| Kemikalije | | | | |
| 18,925 | EUR | Air Liquide | 1,571,343 | 0.31% |
| 57,707 | EUR | Akzo Nobel | 2,677,605 | 0.52% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 123,606 | EUR | BASF SE | 5,371,916 | 1.05% |
| 9,841 | EUR | Linde AG | 828,219 | 0.16% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 165,687 | GBP | Anglo American Plc | 5,055,743 | 0.99% |
| 47,344 | GBP | Antofagasta Plc | 528,620 | 0.10% |
| 234,181 | GBP | BHP Billiton Plc | 5,258,495 | 1.03% |
| 27,671 | SEK | Boliden AB | 248,774 | 0.05% |
| 17,208 | GBP | Kazakhmys Plc | 257,215 | 0.05% |
| 166,057 | GBP | Rio Tinto Plc | 6,336,126 | 1.25% |
| 15,811 | GBP | Vedanta Resources Plc | 464,658 | 0.09% |
| 236,509 | GBP | Xstrata Plc | 2,984,148 | 0.58% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Quant Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------------|----------------|------------------|
| Rudarstvo | | | | |
| 53,903 | GBP | Eurasian Natural Resources Corp. | 555,138 | 0.11% |
| Neželezne kovine | | | | |
| 1,097 | EUR | Eramet | 242,163 | 0.05% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 108,357 | EUR | Bayer AG | 6,063,657 | 1.19% |
| 7,150 | EUR | Koninklijke Dsm NV | 246,389 | 0.05% |
| 23,896 | EUR | K+S AG | 955,601 | 0.19% |
| 17,047 | CHF | Syngenta AG-Reg | 3,341,242 | 0.65% |
| 8,932 | EUR | Wacker Chemie AG | 1,090,776 | 0.21% |
| Jeklo | | | | |
| 107,538 | EUR | ArcelorMittal | 3,460,573 | 0.67% |
| 11,620 | EUR | Voestalpine AG | 298,634 | 0.06% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 28,876 | EUR | Tenaris SA | 433,718 | 0.08% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 18,749 | EUR | Rheinmetall AG | 838,830 | 0.16% |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 98,725 | EUR | Daimler AG-Reg | 3,675,531 | 0.73% |
| 37,089 | EUR | Peugeot SA | 877,711 | 0.17% |
| 27,097 | EUR | Porsche Automobile Holding SE | 1,185,223 | 0.23% |
| 11,295 | EUR | Volkswagen AG | 869,715 | 0.17% |
| 6,316 | EUR | Volkswagen AG-pfd | 415,214 | 0.08% |
| Pijače | | | | |
| 162,199 | GBP | SABMiller Plc | 3,333,619 | 0.65% |
| Pivovarne | | | | |
| 87,673 | EUR | Anheuser-Busch Inbev NV | 3,190,859 | 0.62% |
| 4,604 | EUR | Heineken NV | 153,152 | 0.03% |
| Oblačila in dodatki | | | | |
| 8,313 | CHF | The Swatch Group AG-br | 1,467,940 | 0.29% |
| Proizvajalci žganih pijač in vinarji | | | | |
| 317,691 | GBP | Diageo Plc | 3,876,155 | 0.76% |
| Kmetijstvo in ribolov | | | | |
| 34,329 | EUR | Nutreco Holding NV | 1,348,615 | 0.26% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 6,755 | CHF | Aryza AG | 175,576 | 0.03% |
| Obutev | | | | |
| 46,532 | EUR | Adidas AG | 1,757,514 | 0.34% |
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 477,541 | GBP | Kingfisher Plc | 1,230,873 | 0.24% |
| 11,497 | EUR | Société BIC SA | 555,305 | 0.11% |
| Gospodinjske tkanine | | | | |
| 146,128 | GBP | Burberry Group Plc | 985,207 | 0.19% |
| 7,025 | EUR | Christian Dior SA | 504,114 | 0.10% |
| 77,662 | SEK | Electrolux AB | 1,269,823 | 0.25% |
| Luksuzne dobrine | | | | |
| 28,734 | EUR | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 2,252,171 | 0.44% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Quant Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--------------------------------|----------------|------------------|
| Proizvodi za nego in gospodinjstvo | | | | |
| 9,506 | EUR | Henkel AG & Co KGaA | 346,304 | 0.07% |
| Izdelki za osebno nego | | | | |
| 30,079 | EUR | L'Oréal | 2,346,161 | 0.46% |
| 185,456 | SEK | Svenska Cellulosa AB | 1,727,972 | 0.34% |
| Tobak | | | | |
| 186,995 | GBP | Imperial Tobacco Group Plc | 4,125,276 | 0.81% |
| Vozila in deli | | | | |
| 18,795 | EUR | Renault SA | 680,379 | 0.13% |
| 18,103 | EUR | Valeo SA | 444,067 | 0.09% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Letalske družbe | | | | |
| 439,055 | EUR | Iberia Lineas Aereas de Espana | 833,765 | 0.16% |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 77,173 | GBP | Next Plc | 1,809,346 | 0.35% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 282,278 | EUR | Mediaset SpA | 1,618,864 | 0.32% |
| Maloprodaja hrane in zdravil | | | | |
| 14,308 | EUR | Casino Guichard Perrachon | 894,679 | 0.17% |
| 14,907 | EUR | Metro AG | 634,591 | 0.12% |
| 970,157 | GBP | Tesco Plc | 4,673,614 | 0.92% |
| Veleprodaja in maloprodaja hrane | | | | |
| 29,858 | EUR | Delhaize Group | 1,600,986 | 0.31% |
| 161,292 | GBP | J Sainsbury Plc | 587,292 | 0.11% |
| 242,478 | EUR | Koninklijke Ahold NV | 2,245,346 | 0.45% |
| Igre na srečo | | | | |
| 22,947 | EUR | Opap SA | 352,007 | 0.07% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 6,016 | SEK | Hennes & Mauritz Ab-b Shs | 233,376 | 0.05% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 433,118 | GBP | BG Group Plc | 5,469,733 | 1.07% |
| 339,423 | EUR | ENI SpA | 6,041,729 | 1.18% |
| 160,145 | EUR | Repsol YPF SA | 2,998,715 | 0.59% |
| 166,188 | GBP | Royal Dutch Shell Plc | 3,388,481 | 0.66% |
| 172,216 | NOK | Statoilhydro Asa | 3,008,702 | 0.59% |
| 269,237 | EUR | Total SA | 12,117,011 | 2.37% |
| Prosti čas | | | | |
| 96,116 | GBP | Ladbrokes Plc | 148,753 | 0.03% |
| 433,020 | GBP | Thomas Cook Group Plc | 1,121,480 | 0.22% |
| Mediji | | | | |
| 311,146 | GBP | Pearson Plc | 3,120,390 | 0.61% |
| 67,761 | EUR | Reed Elsevier NV | 582,812 | 0.11% |
| 223,281 | EUR | Vivendi | 4,643,129 | 0.91% |
| Medijske agencije | | | | |
| 12,605 | EUR | Publicis Groupe | 359,243 | 0.07% |
| 23,227 | GBP | WPP Plc | 159,343 | 0.03% |
| Nafta in plin | | | | |
| 18,970 | NOK | Seadrill Ltd | 338,740 | 0.07% |
| 4,357 | EUR | Technip SA | 215,236 | 0.04% |
| 162,467 | GBP | Tullow Oil Plc | 2,386,397 | 0.46% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Quant Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|------------------|
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 15,152 | EUR | Cie Generale de Géophysique | 226,219 | 0.04% |
| 14,035 | EUR | Saipem | 338,244 | 0.07% |
| Založništvo | | | | |
| 23,842 | EUR | Lagardere SCA | 677,351 | 0.13% |
| Maloprodaja | | | | |
| 16,770 | EUR | Ppr | 1,412,705 | 0.28% |
| Podporne storitve | | | | |
| 139,948 | GBP | Capita Group Plc/The | 1,182,970 | 0.23% |
| 85,563 | GBP | Compass Group Plc | 428,754 | 0.08% |
| 36,835 | GBP | Experian Plc | 254,978 | 0.05% |
| Prevoz | | | | |
| 20,358 | DKK | DSV A/S | 257,178 | 0.05% |
| 125,580 | EUR | Groupe Eurotunnel SA | 821,293 | 0.16% |
| 10,108 | EUR | Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone | 540,172 | 0.11% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 70,332 | GBP | Carnival Plc | 1,690,121 | 0.34% |
| 388,265 | GBP | Stagecoach Group Plc | 740,739 | 0.14% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 253,301 | GBP | BAE Systems Plc | 1,024,950 | 0.20% |
| 136,260 | EUR | European Aeronautic Defence and Space Co NV | 1,919,222 | 0.37% |
| 80,178 | GBP | Rolls-Royce Group Plc | 436,334 | 0.09% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 67,749 | EUR | Buzzi Unicem SpA | 764,209 | 0.15% |
| 58,672 | EUR | CRH Plc | 1,115,355 | 0.22% |
| 14,701 | CHF | Geberit AG-Reg | 1,818,854 | 0.36% |
| 51,731 | CHF | Holcim Ltd-Reg | 2,807,771 | 0.54% |
| Tovorna vozila | | | | |
| 2,592 | EUR | Man AG | 141,108 | 0.03% |
| 51,633 | SEK | Volvo AB-b Shs | 309,720 | 0.06% |
| Gradnja in materiali | | | | |
| 15,163 | EUR | Lafarge SA | 876,573 | 0.17% |
| Dostavne storitve | | | | |
| 100,400 | EUR | TNT NV | 2,158,600 | 0.42% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 240,268 | GBP | Invensys Plc | 809,412 | 0.16% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 29,729 | EUR | Gemalto NV | 906,735 | 0.18% |
| 29,183 | EUR | Schneider Electric SA | 2,386,585 | 0.46% |
| Električne komponente | | | | |
| 16,482 | EUR | Alstom | 808,607 | 0.16% |
| Elektronska oprema | | | | |
| 240,914 | CHF | ABB Ltd | 3,238,934 | 0.63% |
| 82,102 | EUR | Philips Electronics NV | 1,697,869 | 0.33% |
| 81,389 | EUR | Siemens AG-Reg | 5,225,988 | 1.03% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 49,455 | SEK | Atlas Copco Ab-a Shs | 508,345 | 0.10% |
| 58,659 | EUR | Kone OYJ | 1,757,424 | 0.34% |
| 57,221 | EUR | Metso OYJ | 1,409,353 | 0.28% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Quant Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| 110,322 | SEK | Sandvik AB | 930,456 | 0.18% |
| 43,273 | SEK | SKF Ab-b Shares | 522,102 | 0.10% |
| 36,481 | EUR | Zardoya Otis SA | 496,506 | 0.10% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 2,108 | EUR | Acciona SA | 192,039 | 0.04% |
| 20,492 | EUR | Bilfinger Berger AG | 1,104,929 | 0.22% |
| 157,768 | SEK | Skanska AB-b Shs | 1,872,717 | 0.36% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 15,669 | EUR | Gemesa Corp. Tecnologica SA | 184,659 | 0.04% |
| 5,514 | EUR | Vallourec | 700,554 | 0.14% |
| 20,679 | DKK | Vestas Wind Systems A/s | 880,968 | 0.17% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 1,621,865 | GBP | BP Plc | 10,952,997 | 2.14% |
| 416,450 | GBP | TUI Travel Plc | 1,195,281 | 0.23% |
| Morski prevoz | | | | |
| 59 | DKK | A.P. Moller - Maersk B | 290,205 | 0.06% |
| 23,671 | CHF | Kuehne & Nagel Intl AG-Reg | 1,603,975 | 0.31% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 20,100 | CHF | Logitech International-Reg | 242,992 | 0.05% |
| Računalniške storitve | | | | |
| 19,590 | EUR | Aixtron AG | 460,365 | 0.09% |
| 37,268 | EUR | Atos Origin SA | 1,195,744 | 0.24% |
| 34,152 | EUR | Cap Gemini SA | 1,091,839 | 0.21% |
| 9,135 | EUR | Indra Sistemas SA | 150,362 | 0.03% |
| Programska oprema | | | | |
| 44,219 | EUR | SAP AG | 1,459,227 | 0.29% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 41,410 | EUR | Dassault Systemes SA | 1,646,048 | 0.32% |
| 70,998 | EUR | Ubisoft Entertainment | 704,300 | 0.14% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 349,173 | SEK | Ericsson AB-b Shs | 2,246,187 | 0.44% |
| 495,539 | EUR | Nokia OYJ | 4,420,208 | 0.86% |
| 58,110 | EUR | Safran SA | 795,526 | 0.16% |
| 4,625,581 | GBP | Vodafone Group Plc | 7,481,523 | 1.45% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 7,262 | CZK | CEZ As | 237,620 | 0.05% |
| 13,557 | EUR | EDF | 563,429 | 0.11% |
| 244,126 | EUR | Edp - Energias de Portugal | 758,744 | 0.15% |
| 975,499 | EUR | Enel SpA | 3,948,332 | 0.77% |
| 179,659 | EUR | E.ON AG | 5,251,433 | 1.04% |
| 31,001 | EUR | Fortum OYJ | 588,089 | 0.11% |
| 309,212 | EUR | Iberdrola SA | 2,062,444 | 0.40% |
| 281,575 | GBP | International Power Plc | 979,626 | 0.19% |
| 32,541 | GBP | National Grid Plc | 248,695 | 0.05% |
| 77,813 | EUR | Public Power Corp. | 1,011,569 | 0.20% |
| 68,085 | EUR | RWE AG | 4,627,057 | 0.90% |
| 50,733 | EUR | Verbund - Oesterreichische Elektrizitaetswirtschafts AG | 1,507,277 | 0.29% |
| Distribucija plina | | | | |
| 357,326 | GBP | Centrica Plc | 1,130,557 | 0.22% |
| 132,715 | EUR | Gaz de France | 4,019,274 | 0.79% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Quant Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--------------------------------------|----------------|------------------|
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 59,775 | EUR | Iberdrola Renovables SA | 198,453 | 0.04% |
| 50,825 | EUR | Veolia Environnement | 1,175,328 | 0.23% |
| Voda | | | | |
| 166,604 | GBP | Pennon Group Plc | 1,007,931 | 0.20% |
| 65,602 | EUR | Suez Environnement SA | 1,057,832 | 0.20% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Splošna maloprodaja blaga | | | | |
| 18,735 | EUR | Carrefour SA | 628,747 | 0.12% |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 92,574 | EUR | Belgacom SA | 2,343,974 | 0.46% |
| 1,517,659 | GBP | BT Group Plc | 2,306,083 | 0.45% |
| 152,750 | GBP | Cable & Wireless Plc | 243,107 | 0.05% |
| 332,281 | EUR | Deutsche Telekom AG-Reg | 3,419,171 | 0.66% |
| 136,956 | EUR | Koninklijke KPN NV | 1,621,559 | 0.32% |
| 1,155,079 | EUR | Telecom Italia SpA | 1,256,726 | 0.25% |
| 549,210 | EUR | Telecom Italia-Rnc | 424,539 | 0.08% |
| 411,798 | EUR | Telefonica SA | 8,038,297 | 1.56% |
| 126,698 | SEK | Tele2 AB-b Shs | 1,362,923 | 0.27% |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 4,723 | SEK | Millicom International Cellular SA | 245,734 | 0.05% |
| 92,686 | NOK | Telenor Asa | 906,367 | 0.18% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 23,388 | EUR | Elisa OYJ | 373,272 | 0.07% |
| 276,675 | EUR | France Telecom SA | 4,822,446 | 0.95% |
| 783 | CHF | Swisscom AG | 208,849 | 0.04% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 28,514 | DKK | Carlsberg As-b | 1,471,502 | 0.29% |
| 16,002 | EUR | Pernod-Ricard SA | 958,680 | 0.19% |
| Kozmetika | | | | |
| 12,908 | EUR | Beiersdorf AG | 592,864 | 0.12% |
| 52,935 | SEK | Elekta AB | 883,607 | 0.17% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 146,058 | GBP | Cadbury Plc | 1,311,061 | 0.26% |
| 61,882 | EUR | Groupe Danone | 2,650,406 | 0.52% |
| 302,576 | CHF | Nestle SA | 10,241,253 | 2.00% |
| 78,458 | EUR | Unilever NV-Cva | 1,784,920 | 0.35% |
| Hrana | | | | |
| 59,899 | GBP | Associated British Foods Plc | 554,190 | 0.11% |
| 108,323 | GBP | Unilever Plc | 2,431,156 | 0.47% |
| Distribucija plina | | | | |
| 40,636 | SEK | Lundin Petroleum AB | 224,516 | 0.04% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 10,061 | DKK | Coloplast A/S | 639,549 | 0.13% |
| 245,774 | GBP | Smith & Nephew Plc | 1,769,064 | 0.34% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 6,743 | EUR | Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | 249,086 | 0.05% |
| Proizvodi za gospodinjstvo | | | | |
| 65,295 | GBP | Reckitt Benckiser Group Plc | 2,466,431 | 0.48% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Quant Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------|--------------------|
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 20,231 | CHF | Sonova Holding AG-Reg | 1,711,891 | 0.33% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 104,012 | GBP | Astrazeneca Plc | 3,407,360 | 0.67% |
| 57,232 | EUR | Elan Corp. Plc | 240,374 | 0.05% |
| 416,440 | GBP | Glaxosmithkline Plc | 6,184,845 | 1.21% |
| 21,091 | EUR | Merck KgaA | 1,374,290 | 0.27% |
| 275,165 | CHF | Novartis AG-Reg | 10,482,301 | 2.04% |
| 14,859 | DKK | Novo Nordisk A/S | 662,978 | 0.13% |
| 62,643 | CHF | Roche Holding AG-Genusschein | 7,425,169 | 1.45% |
| 141,339 | EUR | Sanofi-Aventis | 7,782,125 | 1.52% |
| 132,576 | GBP | Shire Ltd | 1,805,582 | 0.35% |
| 18,051 | EUR | Stada Arzneimittel AG | 436,834 | 0.09% |
| 51,211 | EUR | UCB SA | 1,496,385 | 0.29% |
| Tobak | | | | |
| 308,071 | GBP | British American Tobacco Plc | 6,992,236 | 1.37% |
| Skupaj delnice | | | | 494,513,801 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 494,513,801 |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Delnice | | | | |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Nafta in plin | | | | |
| 353,073 | GBP | Royal Dutch Shell GBP | 7,479,131 | 1.46% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Aeronautika in obramba | | | | |
| 9,914,018 | GBP | Rolls-Royce - C | 0.11 | 0.00% |
| 12,094,980 | GBP | Rolls-Royce CL.C | 13,614 | 0.00% |
| Skupaj delnice | | | | 7,492,745 |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | 7,492,745 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 502,006,546 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 511,505,595 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane terminske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljen/a / (izposojena) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|-------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 22-Mar-10 | 150 | Eur Dj Euro Stoxx 50 | EUR | 4,458,000 | 2,972 | 85,500 |
| 20-Mar-10 | 73 | Eur Footsie 100 | GBP | 3,913,895 | 5,362 | 82,576 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | 168,076 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Potential

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 385,800 | EUR | Schaltbau Holding AG 4.75% 10/Jul/2012 | 392,590 | 0.41% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| | | | 392,590 | 0.41% |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Upravljanje premoženja | | | | |
| 152,977 | EUR | Azimut Holding SpA | 1,434,924 | 1.50% |
| Banka | | | | |
| 245,467 | SEK | Swedbank AB | 1,701,262 | 1.77% |
| Holdingi | | | | |
| 604,200 | EUR | RCM Beteiligungs AG | 906,300 | 0.94% |
| Življenjsko zavarovanje | | | | |
| 423,762 | NOK | Storebrand ASA | 2,022,625 | 2.11% |
| Nepremičnine | | | | |
| 150,451 | EUR | GAGFAH SA | 958,373 | 1.00% |
| 617,062 | EUR | Immobilien AG | 1,542,655 | 1.60% |
| 10,584 | EUR | Unibail-Rodamco | 1,626,761 | 1.69% |
| 89,528 | SEK | Wihlborgs Fastigheter AB | 1,157,963 | 1.21% |
| Nepremičniški holding | | | | |
| 78,353 | EUR | Nexity | 1,994,867 | 2.08% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 112,175 | EUR | Aareal Bank AG | 1,487,441 | 1.55% |
| 153,459 | EUR | Binck Bank NV | 1,924,376 | 2.01% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 66,390 | SEK | Cardo Ab | 1,393,353 | 1.45% |
| 148,414 | SEK | Nibe Industries Ab-B | 999,640 | 1.04% |
| Kemikalije | | | | |
| 84,530 | EUR | Lanxess AG | 2,226,520 | 2.32% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 36,350 | EUR | Arkema SA | 945,100 | 0.98% |
| Spošno rudarstvo | | | | |
| 220,072 | SEK | Boliden AB | 1,978,537 | 2.07% |
| 71,307 | GBP | Vedanta Resources Plc | 2,095,589 | 2.19% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 115,509 | GBP | Amec Plc | 1,029,694 | 1.07% |
| Jeklo | | | | |
| 100,746 | EUR | Kloeckner & Co. | 1,798,316 | 1.87% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Hrana in pihača | | | | |
| 296,885 | EUR | Raisio Plc | 789,714 | 0.82% |
| Notranja oprema | | | | |
| 18,358 | EUR | As Creation Tapeten | 465,559 | 0.49% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Potential

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 1,332,036 | GBP | Barratt Developments Plc | 1,859,108 | 1.93% |
| 195,989 | GBP | Persimmon Plc | 1,035,701 | 1.08% |
| 2,641,776 | GBP | Taylor Wimpey Plc | 1,156,678 | 1.21% |
| Tehnologija | | | | |
| 26,824 | EUR | Centrotherm Photovoltaics AG | 1,131,973 | 1.18% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 65,259 | GBP | Next Plc | 1,530,019 | 1.59% |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 983,739 | GBP | Debenhams Plc | 862,550 | 0.90% |
| Spolšna maloprodaja | | | | |
| 38,568 | CHF | Charles Voegele Holding AG | 962,152 | 1.00% |
| 211,960 | EUR | Esprinet SpA | 1,925,657 | 2.01% |
| 267,078 | GBP | Mothercare Plc | 2,050,169 | 2.14% |
| 264,085 | GBP | Wetherspoon J D | 1,263,280 | 1.32% |
| Maloprodaja izdelkov za prenovo doma | | | | |
| 98,183 | EUR | Praktiker Bau- und Heimwerkermaerkte AG | 760,918 | 0.79% |
| Hoteli | | | | |
| 1,554,111 | GBP | Sportingbet Plc | 1,189,482 | 1.24% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 116,939 | EUR | Galp Energia Sgps SA-b Shrs | 1,412,623 | 1.47% |
| Prosti čas | | | | |
| 479,294 | GBP | Pace Plc | 1,127,497 | 1.17% |
| Nafta in plin | | | | |
| 77,661 | EUR | Etablissements Maurel et Prom | 984,353 | 1.03% |
| Podporne storitve | | | | |
| 1,133,459 | GBP | Ashtead Group | 1,035,926 | 1.08% |
| 440,364 | GBP | Cape Plc | 1,125,135 | 1.17% |
| 601,876 | GBP | Robert Walters Plc | 1,441,264 | 1.50% |
| 208,627 | GBP | Travis Perkins Plc | 2,000,678 | 2.09% |
| Spolšne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 49,491 | EUR | MTU Aero Engines Holding AG | 1,890,061 | 1.97% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 33,451 | EUR | Heidelbergcement AG | 1,613,342 | 1.68% |
| 50,000 | EUR | Pfleiderer AG | 307,000 | 0.32% |
| 115,803 | EUR | Villeroy & Boch AG-pfd | 633,442 | 0.66% |
| Tovorna vozila | | | | |
| 27,112 | EUR | Wartsila OYJ | 761,034 | 0.79% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 209,678 | GBP | Cookson Group Plc | 996,410 | 1.04% |
| 37,829 | CHF | Daetwyler Holding AG-br | 1,479,339 | 1.54% |
| 155,508 | SEK | Hexagon B | 1,605,288 | 1.68% |
| 22,255 | EUR | Schaltbau Holding AG | 867,945 | 0.90% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 46,339 | EUR | Gemalto NV | 1,413,339 | 1.47% |
| 485,457 | SEK | Gunnebo AB | 1,293,699 | 1.35% |
| 292,117 | SEK | Gunnebo AB | 775,614 | 0.81% |
| 36,776 | EUR | Roth & Rau AG | 1,111,371 | 1.16% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Potential

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------|----------------|----------------------------------|
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 75,579 | SEK | AF- Angpanneforeningen AB | 1,442,340 | 1.50% |
| 170,611 | EUR | Huhtamaki OYJ | 1,654,927 | 1.72% |
| 159,483 | SEK | Nibe Industries-B | 1,914,871 | 2.01% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 177,572 | GBP | Charter International Plc | 1,443,041 | 1.50% |
| 146,937 | EUR | Danieli & Co.-Rnc | 1,351,820 | 1.41% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 159,835 | EUR | Fortec Elektronik AG | 1,102,862 | 1.15% |
| Računalniške storitve | | | | |
| 266,974 | GBP | Computacenter Plc | 752,137 | 0.78% |
| Polprevodniki | | | | |
| 279,916 | GBP | CSR Plc | 1,288,915 | 1.34% |
| 480,996 | EUR | Infineon Technologies AG | 1,866,263 | 1.95% |
| 172,142 | EUR | Soitec | 1,720,043 | 1.80% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 131,383 | CHF | Kudelski SA | 2,067,545 | 2.15% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Kozmetika | | | | |
| 403,060 | GBP | Pz Cussons | 1,224,900 | 1.28% |
| Hrana | | | | |
| 3,922,691 | NOK | Marine Harvest | 2,002,462 | 2.09% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 664,494 | EUR | Amplifon SpA | 2,016,738 | 2.09% |
| 408,640 | DKK | GN Store Nord | 1,526,713 | 1.59% |
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 58,820 | EUR | Stratec Biomedical AG | 1,563,436 | 1.63% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| | | | | 95,965,209 100.00% |
| | | | | 95,414,219 99.43% |
| | | | | 95,021,629 99.02% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Equity Growth

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 50,959 | EUR | Banco Santander SA | 588,576 | 2.68% |
| 23,457 | CHF | Credit Suisse Group AG-Reg | 809,762 | 3.69% |
| 38,950 | GBP | HSBC Holdings Plc | 310,741 | 1.41% |
| 39,002 | CHF | UBS AG-Reg | 422,063 | 1.92% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 40,735 | GBP | BHP Billiton Plc | 914,698 | 4.16% |
| 25,276 | GBP | Rio Tinto Plc | 964,439 | 4.40% |
| 43,075 | GBP | Xstrata Plc | 543,498 | 2.47% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 15,210 | EUR | Bayer AG | 851,152 | 3.87% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 7,284 | EUR | Daimler AG-Reg | 271,183 | 1.23% |
| Pivovarne | | | | |
| 20,116 | EUR | Anheuser-Busch Inbev NV | 732,123 | 3.34% |
| Obutev | | | | |
| 7,329 | EUR | Adidas AG | 276,816 | 1.26% |
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 83,725 | GBP | Kingfisher Plc | 215,803 | 0.98% |
| Gospodinjske tkanine | | | | |
| 51,644 | GBP | Burberry Group Plc | 348,188 | 1.58% |
| Luksuzne dobrine | | | | |
| 8,296 | EUR | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 650,240 | 2.96% |
| Proizvodi za nego in gospodinjstvo | | | | |
| 12,087 | EUR | Henkel AG & Co KGaA | 376,510 | 1.71% |
| Tobak | | | | |
| 19,589 | GBP | Imperial Tobacco Group Plc | 432,151 | 1.97% |
| Vozila in deli | | | | |
| 7,936 | EUR | Renault SA | 287,283 | 1.31% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 7,936 | EUR | Inditex | 344,343 | 1.57% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 11,478 | EUR | Eutelsat Communications | 257,796 | 1.17% |
| Veleprodaja in maloprodaja hrane | | | | |
| 40,432 | EUR | Koninklijke Ahold NV | 374,400 | 1.70% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 33,586 | GBP | BG Group Plc | 424,149 | 1.93% |
| Prosti čas | | | | |
| 2,830 | EUR | Accor SA | 108,248 | 0.49% |
| Medijske agencije | | | | |
| 7,940 | EUR | Publicis Groupe | 226,290 | 1.03% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Equity Growth

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--------------------------------------|----------------|------------------|
| Nafta in plin | | | | |
| 8,121 | EUR | Technip SA | 401,177 | 1.83% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 22,003 | EUR | Saipem | 530,272 | 2.41% |
| Podporne storitve | | | | |
| 21,126 | GBP | Compass Group Plc | 105,862 | 0.48% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 17,274 | GBP | Rolls-Royce Group Plc | 94,006 | 0.43% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 8,640 | CHF | Holcim Ltd-Reg | 468,948 | 2.13% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 22,321 | EUR | GEA Group AG | 347,315 | 1.58% |
| Električne komponente | | | | |
| 6,185 | EUR | Alstom | 303,436 | 1.38% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 62,269 | SEK | Atlas Copco AB | 568,029 | 2.59% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 28,486 | GBP | Charter International Plc | 231,492 | 1.05% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 42,431 | GBP | TUI Travel Plc | 121,784 | 0.55% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Programska oprema | | | | |
| 13,629 | EUR | SAP AG | 449,757 | 2.05% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 16,417 | GBP | Autonomy Corp. Plc | 279,206 | 1.27% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Voda | | | | |
| 12,051 | EUR | Suez Environnement SA | 194,322 | 0.88% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 41,444 | EUR | Telefonica SA | 808,987 | 3.68% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 2,834 | EUR | Pernod-Ricard SA | 169,785 | 0.77% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 13,409 | EUR | Groupe Danone | 574,307 | 2.61% |
| 31,637 | CHF | Nestle SA | 1,070,813 | 4.87% |
| 33,666 | EUR | Unilever NV-Cva | 765,902 | 3.48% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 4,508 | EUR | Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | 166,526 | 0.76% |
| Proizvodi za gospodinjstvo | | | | |
| 8,941 | GBP | Reckitt Benckiser Group Plc | 337,734 | 1.54% |
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 12,104 | CHF | Nobel Biocare Holding AG-Reg | 283,840 | 1.29% |
| 2,570 | CHF | Synthes Inc. | 234,448 | 1.07% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 20,277 | CHF | Novartis AG-Reg | 772,444 | 3.51% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Equity Growth

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------|-------------------|
| 4,747 | DKK | Novo Nordisk A/S | 211,801 | 0.96% |
| 6,727 | CHF | Roche Holding AG-Genusschein | 797,362 | 3.63% |
| Tobak | | | | |
| 18,108 | GBP | British American Tobacco Plc | 410,994 | 1.87% |
| Prevoz | | | | |
| 24,750 | EUR | Atlantia SpA | 451,688 | 2.06% |
| Skupaj delnice | | | | 21,882,689 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 21,882,689 |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Delnice | | | | |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 1,273,860 | GBP | Rolls-Royce CL.C | 1,434 | 0.01% |
| Skupaj delnice | | | | 1,434 |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | 1,434 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 21,884,123 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 21,978,765 |
| | | | | 100.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Equity Value

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-------------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 544,458 | EUR | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 6,930,950 | 3.22% |
| 945,019 | EUR | Banco Santander SA | 10,914,969 | 5.08% |
| 119,059 | EUR | BNP Paribas | 6,655,398 | 3.09% |
| 91,657 | CHF | Credit Suisse Group AG-Reg | 3,164,102 | 1.47% |
| 1,799,905 | GBP | HSBC Holdings Plc | 14,359,533 | 6.68% |
| 539,351 | SEK | Nordea Bank AB | 3,838,123 | 1.78% |
| 48,767 | EUR | Société Générale | 2,387,145 | 1.11% |
| 2,533,795 | EUR | UniCredit SpA | 5,935,415 | 2.76% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 76,531 | EUR | Allianz Se-Reg | 6,669,677 | 3.10% |
| 32,109 | CHF | Zurich Financial Service-Reg | 4,903,542 | 2.28% |
| Pozavarovanje | | | | |
| 36,077 | EUR | Muenchener Rueckversicherung AG-Reg | 3,920,488 | 1.82% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 101,526 | EUR | Akzo Nobel | 4,710,806 | 2.19% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 142,661 | EUR | BASF SE | 6,200,047 | 2.88% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 92,924 | GBP | Rio Tinto Plc | 3,545,640 | 1.65% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Blago široke potrošnje | | | | |
| 1,328,904 | GBP | Rexam Plc | 4,346,666 | 2.02% |
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 1,656,283 | GBP | Kingfisher Plc | 4,269,107 | 1.98% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja hrane in zdravil | | | | |
| 336,001 | GBP | Tesco Plc | 1,618,644 | 0.75% |
| Veleprodaja in maloprodaja hrane | | | | |
| 460,656 | EUR | Koninklijke Ahold NV | 4,265,675 | 1.98% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 51,601 | CHF | Charles Voegele Holding AG | 1,287,285 | 0.60% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 214,540 | EUR | Repsol Ypf SA | 4,017,261 | 1.87% |
| 199,505 | EUR | Total SA | 8,978,722 | 4.17% |
| Mediji | | | | |
| 163,817 | EUR | Vivendi | 3,406,575 | 1.58% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 461,788 | GBP | Rolls-Royce Group Plc | 2,513,079 | 1.17% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 64,938 | CHF | Holcim Ltd-Reg | 3,524,599 | 1.64% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 72,925 | EUR | Schneider Electric SA | 5,963,807 | 2.77% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Equity Value

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------|------------------|
| Elektronska oprema | | | | |
| 164,028 | EUR | Philips Electronics NV | 3,392,099 | 1.58% |
| 92,606 | EUR | Siemens AG-Reg | 5,946,231 | 2.76% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 329,626 | SEK | Atlas Copco Ab-a Shs | 3,388,205 | 1.57% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 23,130 | CHF | Georg Fischer AG | 4,082,040 | 1.90% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 2,008,628 | GBP | BP Plc | 13,564,936 | 6.30% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 6,312,614 | GBP | Vodafone Group Plc | 10,210,171 | 4.74% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 137,926 | EUR | E.ON AG | 4,031,576 | 1.87% |
| 556,526 | EUR | Iberdrola SA | 3,712,028 | 1.72% |
| 807,544 | GBP | International Power Plc | 2,809,521 | 1.31% |
| Distribucija plina | | | | |
| 183,244 | EUR | Gaz de France | 5,549,545 | 2.58% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 108,689 | EUR | Telefonica SA | 2,121,609 | 0.99% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 96,302 | CHF | Nestle SA | 3,259,522 | 1.51% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 115,769 | CHF | Novartis AG-Reg | 4,410,174 | 2.05% |
| 78,238 | EUR | Sanofi-Aventis | 4,307,784 | 2.00% |
| Tobak | | | | |
| 114,252 | GBP | British American Tobacco Plc | 2,593,158 | 1.21% |
| Skupaj delnice | | | | |
| 201,705,854 | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| 201,705,854 | | | | |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Delnice | | | | |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Nafta in plin | | | | |
| 516,571 | GBP | Royal Dutch Shell GBP | 10,942,503 | 5.08% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 33,689,340 | GBP | Rolls-Royce CL.C | 37,919 | 0.02% |
| Skupaj delnice | | | | |
| 10,980,422 | | | | |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| 10,980,422 | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| 212,686,276 | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| 215,194,637 | | | | |
| 100.00% | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 2,522 | EUR | Alpha Bank AE | 20,680 | 0.14% |
| 7,644 | EUR | Banca Carige SpA | 14,248 | 0.09% |
| 4,791 | EUR | Banca Popolare di Milano | 23,859 | 0.16% |
| 12,214 | EUR | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 155,484 | 1.02% |
| 8,488 | EUR | Banco Popolare Scarl | 44,732 | 0.29% |
| 2,545 | EUR | Banco Popular Espanol SA | 13,056 | 0.09% |
| 14,390 | EUR | Banco Santander SA | 166,205 | 1.10% |
| 50 | EUR | Bank of Cyprus Ltd | 247 | 0.00% |
| 3,213 | EUR | BNP Paribas | 179,606 | 1.19% |
| 3,959 | EUR | Commerzbank AG | 23,299 | 0.15% |
| 9,492 | EUR | Crédit Agricole SA | 117,321 | 0.77% |
| 1,400 | CHF | Credit Suisse Group AG-Reg | 48,330 | 0.32% |
| 1,466 | DKK | Danske Bank A/S | 23,248 | 0.15% |
| 1,645 | EUR | Deutsche Bank AG-Reg | 81,296 | 0.54% |
| 2,231 | EUR | EFG Eurobank Ergasias SA | 17,580 | 0.12% |
| 1,124 | EUR | Erste Group Bank AG | 29,291 | 0.19% |
| 10,190 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA | 32,099 | 0.21% |
| 2,154 | EUR | KBC Groep NV | 65,428 | 0.43% |
| 26,209 | GBP | Lloyds TSB Group Plc | 14,953 | 0.10% |
| 1,844 | EUR | Mediobanca SpA | 15,333 | 0.10% |
| 5,619 | EUR | National Bank of Greece | 101,704 | 0.67% |
| 4,845 | EUR | Natixis | 17,185 | 0.11% |
| 2,368 | EUR | Piraeus Bank SA | 19,157 | 0.13% |
| 2,261 | EUR | Pohjola Bank Plc | 17,071 | 0.11% |
| 418 | EUR | Raiffeisen Intl Bank Holding | 16,511 | 0.11% |
| 13,228 | SEK | Skandinaviska Enskilda Banken | 57,255 | 0.38% |
| 3,605 | EUR | Société Générale | 176,464 | 1.17% |
| 1,500 | EUR | Ubi Banca Scpa | 15,060 | 0.10% |
| 3,280 | CHF | UBS AG-Reg | 35,495 | 0.23% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 1,395 | EUR | Allianz Se-Reg | 121,574 | 0.80% |
| 894 | CHF | Zurich Financial Service-Reg | 136,528 | 0.91% |
| Zavarovanje | | | | |
| 161 | CHF | Baloise Holding AG | 9,341 | 0.06% |
| 11,925 | EUR | ING Groep NV-Cva | 82,282 | 0.54% |
| 21,993 | GBP | Old Mutual Plc | 27,032 | 0.18% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 690 | EUR | Eurazeo | 33,696 | 0.22% |
| 5,392 | EUR | Marfin Investment Group SA | 10,730 | 0.07% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 670 | EUR | Deutsche Boerse AG | 38,860 | 0.26% |
| 17,927 | GBP | Icap Plc | 86,765 | 0.57% |
| 1,231 | EUR | Klepierre | 34,948 | 0.23% |
| Življenjsko zavarovanje | | | | |
| 19,240 | GBP | Prudential Plc | 138,596 | 0.91% |
| 154 | CHF | Swiss Life Holding-Reg | 13,706 | 0.09% |
| Premožensko in nezgodno zavarovanje | | | | |
| 1,762 | EUR | Fondiaria-sai SpA | 19,576 | 0.13% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-------------------------------------|----------------|------------------|
| Nepremičnine | | | | |
| 280 | EUR | Foncière Des Régions | 19,986 | 0.13% |
| 280 | EUR | Foncière Des Régions | 165 | 0.00% |
| 3,152 | GBP | Hammerson Plc | 15,042 | 0.10% |
| 316 | EUR | ICADE | 21,093 | 0.14% |
| 2,307 | GBP | Land Securities Group Plc | 17,787 | 0.12% |
| 2,952 | GBP | Liberty International Plc | 17,112 | 0.11% |
| 4,016 | GBP | Segro Plc | 15,577 | 0.10% |
| 162 | EUR | Unibail-Rodamco | 24,900 | 0.17% |
| Pozavarovanje | | | | |
| 614 | EUR | Muenchener Rueckversicherung AG-Reg | 66,723 | 0.44% |
| 519 | EUR | Scor SE | 9,083 | 0.06% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 2,334 | SEK | Investor AB | 30,279 | 0.20% |
| 403 | EUR | Nationale A Portefeuille | 14,992 | 0.10% |
| 182 | CHF | Pargesa Holding SA | 11,118 | 0.07% |
| Specialne finančne storitve | | | | |
| 3,406 | EUR | Axa | 56,335 | 0.37% |
| 1,089 | EUR | Exor SpA | 14,789 | 0.10% |
| 2,399 | CHF | GAM Holding Ltd | 20,364 | 0.13% |
| 228 | EUR | Groupe Bruxelles Lambert SA | 15,059 | 0.10% |
| 423 | CHF | Julius Baer Group Ltd | 10,376 | 0.07% |
| 4,069 | GBP | Man Group Plc | 14,129 | 0.09% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 864 | EUR | Bouygues | 31,471 | 0.20% |
| 3,986 | EUR | Cimpor Cimentos de Portugal SG | 25,626 | 0.17% |
| 380 | EUR | Compagnie de Saint-Gobain | 14,467 | 0.10% |
| 499 | EUR | Fomento de Construcciones y Co. | 14,696 | 0.10% |
| 448 | EUR | Hochtief AG | 23,990 | 0.16% |
| 795 | EUR | Koninklijke Boskalis Westminster NV | 21,505 | 0.14% |
| 1,593 | EUR | Sacyr Vallehermoso SA | 12,744 | 0.08% |
| 1,064 | EUR | Titan Cement Co. SA | 21,620 | 0.14% |
| Kemikalije | | | | |
| 1,266 | EUR | Air Liquide | 105,116 | 0.70% |
| 830 | EUR | Akzo Nobel | 38,512 | 0.25% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 3,280 | EUR | BASF SE | 142,549 | 0.94% |
| 943 | EUR | Linde AG | 79,363 | 0.52% |
| 293 | CHF | Lonza Group AG | 14,421 | 0.10% |
| Papir in lesna industrija | | | | |
| 1,224 | SEK | Holmen AB | 21,865 | 0.14% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 4,463 | GBP | Anglo American Plc | 136,182 | 0.89% |
| 1,877 | GBP | Antofagasta Plc | 20,958 | 0.14% |
| 6,611 | GBP | Xstrata Plc | 83,414 | 0.55% |
| Rudarstvo | | | | |
| 1,444 | GBP | Eurasian Natural Resources Corp. | 14,872 | 0.10% |
| Neželezne kovine | | | | |
| 66 | EUR | Eramet | 14,570 | 0.10% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 1,602 | GBP | Amec Plc | 14,281 | 0.09% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------------|----------------|------------------|
| Posebne kemikalije | | | | |
| 2,618 | EUR | Bayer AG | 146,503 | 0.97% |
| 2,615 | EUR | K+S AG | 104,574 | 0.69% |
| 753 | EUR | Solvay SA | 56,889 | 0.37% |
| 902 | CHF | Syngenta AG-Reg | 176,793 | 1.17% |
| 640 | EUR | Wacker Chemie AG | 78,157 | 0.51% |
| Jeklo | | | | |
| 2,917 | EUR | ArcelorMittal | 93,869 | 0.62% |
| 1,435 | SEK | Ssab Svenskt Stål AB | 15,619 | 0.10% |
| 587 | EUR | Voestalpine AG | 15,086 | 0.10% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 1,279 | EUR | Tenaris SA | 19,211 | 0.13% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 4,016 | EUR | Daimler AG-Reg | 149,517 | 0.99% |
| 4,495 | EUR | Peugeot SA | 106,374 | 0.70% |
| 2,172 | EUR | Porsche Automobile Holding SE | 95,003 | 0.63% |
| 776 | EUR | Volkswagen AG | 59,752 | 0.39% |
| 607 | EUR | Volkswagen AG-pfd | 39,904 | 0.26% |
| Pijače | | | | |
| 4,160 | GBP | SABMiller Plc | 85,499 | 0.56% |
| Pivovarne | | | | |
| 2,274 | EUR | Anheuser-Busch Inbev NV | 82,762 | 0.55% |
| 830 | EUR | Heineken NV | 27,610 | 0.18% |
| Oblačila in dodatki | | | | |
| 463 | CHF | The Swatch Group AG-br | 81,758 | 0.54% |
| Blago široke potrošnje | | | | |
| 5,106 | GBP | Rexam Plc | 16,701 | 0.11% |
| Proizvajalci žganih pijač in vinarji | | | | |
| 9,635 | GBP | Diageo Plc | 117,557 | 0.77% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 568 | CHF | Aryza AG | 14,763 | 0.10% |
| 23 | CHF | Lindt & Sprüngli AG | 34,427 | 0.23% |
| 1 | CHF | Lindt & Sprüngli AG-Reg | 17,129 | 0.11% |
| Obutev | | | | |
| 2,079 | EUR | Adidas AG | 78,524 | 0.52% |
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 2,222 | GBP | Berkely Group Holdings Plc | 20,508 | 0.14% |
| 42,207 | GBP | Kingfisher Plc | 108,790 | 0.71% |
| 308 | EUR | Société BIC SA | 14,876 | 0.10% |
| Gospodinjske tkanine | | | | |
| 3,423 | GBP | Burberry Group Plc | 23,078 | 0.15% |
| 395 | EUR | Christian Dior SA | 28,345 | 0.19% |
| 8,536 | SEK | Electrolux AB | 139,570 | 0.92% |
| 74 | EUR | Puma AG | 17,156 | 0.11% |
| Luksuzne dobrine | | | | |
| 1,167 | EUR | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton | 91,469 | 0.60% |
| Izdelki za osebno nego | | | | |
| 1,226 | EUR | L'Oréal | 95,628 | 0.63% |
| 6,987 | SEK | Svenska Cellulosa AB | 65,101 | 0.43% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------------|----------------|------------------|
| Vozila in deli | | | | |
| 617 | EUR | Renault SA | 22,335 | 0.15% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Letalske družbe | | | | |
| 271 | EUR | Aéroports de Paris | 15,265 | 0.10% |
| 43,484 | EUR | Iberia Lineas Aereas de Espana | 82,577 | 0.54% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 4,866 | EUR | Mediaset SpA | 27,907 | 0.18% |
| Maloprodaja hrane in zdravil | | | | |
| 278 | EUR | Casino Guichard Perrachon | 17,383 | 0.11% |
| 510 | EUR | Metro AG | 21,711 | 0.15% |
| Veleprodaja in maloprodaja hrane | | | | |
| 1,928 | EUR | Delhaize Group | 103,379 | 0.69% |
| 8,465 | GBP | J Sainsbury Plc | 30,823 | 0.20% |
| 11,166 | EUR | Koninklijke Ahold NV | 103,396 | 0.69% |
| Igre na srečo | | | | |
| 695 | EUR | Opap SA | 10,661 | 0.07% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 11,811 | EUR | ENI SpA | 210,236 | 1.39% |
| 6,970 | EUR | Repsol Ypf SA | 130,513 | 0.86% |
| 4,570 | NOK | Statoilhydro Asa | 79,840 | 0.53% |
| 7,258 | EUR | Total SA | 326,646 | 2.15% |
| Mediji | | | | |
| 2,632 | EUR | PagesJaunes Groupe | 20,530 | 0.14% |
| 2,863 | GBP | Pearson Plc | 28,712 | 0.19% |
| 3,911 | EUR | Reed Elsevier NV | 33,639 | 0.22% |
| 6,756 | EUR | Vivendi | 140,490 | 0.92% |
| Medijske agencije | | | | |
| 2,901 | EUR | Publicis Groupe | 82,679 | 0.54% |
| Nafta in plin | | | | |
| 396 | CHF | BKW FMB Energie AG | 21,493 | 0.14% |
| 9,649 | EUR | Saras SpA | 21,107 | 0.14% |
| 1,286 | NOK | Seadrill Ltd | 22,964 | 0.15% |
| 3,053 | GBP | Tullow Oil Plc | 44,844 | 0.30% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 992 | EUR | Fugro NV-Cva | 39,939 | 0.26% |
| 783 | EUR | Saipem | 18,870 | 0.12% |
| 1,603 | EUR | Sbm Offshore NV | 22,081 | 0.15% |
| Založništvo | | | | |
| 1,240 | EUR | Lagardere SCA | 35,228 | 0.23% |
| 1,082 | EUR | Wolters Kluwer NV | 16,555 | 0.11% |
| Maloprodaja | | | | |
| 1,533 | EUR | Ppr | 129,140 | 0.85% |
| Podporne storitve | | | | |
| 1,085 | CHF | Adecco SA | 41,735 | 0.27% |
| 2,989 | GBP | Compass Group Plc | 14,978 | 0.10% |
| 2,611 | GBP | Experian Plc | 18,074 | 0.12% |
| Prevoz | | | | |
| 975 | EUR | Abertis Infraestructuras SA | 15,327 | 0.10% |
| 2,128 | EUR | Brisa Auto-Estradas de Portugal SA | 15,279 | 0.10% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| 4,084 | EUR | Deutsche Lufthansa-Reg | 47,987 | 0.31% |
| 1,662 | DKK | DSV A/S | 20,996 | 0.14% |
| 411 | EUR | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | 14,911 | 0.10% |
| 268 | EUR | Koninklijke Vopak NV | 14,874 | 0.10% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 5,761 | GBP | Carnival Plc | 138,440 | 0.91% |
| Spološne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 1,744 | EUR | European Aeronautic Defence and Space Co NV | 24,564 | 0.16% |
| 1,663 | EUR | Finmeccanica SpA | 18,609 | 0.12% |
| 7,242 | GBP | Rolls-Royce Group Plc | 39,411 | 0.26% |
| 1,499 | EUR | Thales SA | 53,882 | 0.36% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 9,952 | EUR | Buzzi Unicem SpA | 112,259 | 0.74% |
| 1,185 | EUR | CRH Plc | 22,527 | 0.15% |
| 405 | CHF | Geberit AG-Reg | 50,108 | 0.33% |
| 767 | CHF | Holcim Ltd-Reg | 41,630 | 0.27% |
| 2,388 | EUR | Italcementi SpA | 22,865 | 0.15% |
| Poslovno usposabljanje in zaposlovanje | | | | |
| 1,049 | EUR | Randstad Holding NV | 36,610 | 0.24% |
| Tovorna vozila | | | | |
| 363 | EUR | Man AG | 19,762 | 0.13% |
| 2,589 | SEK | Volvo AB | 15,416 | 0.10% |
| 1,184 | EUR | Wartsila OYJ | 33,235 | 0.22% |
| Gradnja in materiali | | | | |
| 445 | EUR | Imerys SA | 18,697 | 0.12% |
| 1,144 | EUR | Lafarge SA | 66,134 | 0.44% |
| Dostavne storitve | | | | |
| 3,390 | EUR | TNT NV | 72,885 | 0.48% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 2,196 | EUR | GEA Group AG | 34,170 | 0.22% |
| 7,481 | GBP | Tomkins Plc | 16,268 | 0.11% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 2,028 | EUR | Gemalto NV | 61,853 | 0.40% |
| 785 | EUR | Legrand SA | 15,288 | 0.10% |
| 734 | EUR | Schneider Electric SA | 60,027 | 0.40% |
| Električne komponente | | | | |
| 997 | EUR | Alstom | 48,912 | 0.32% |
| 1,219 | EUR | Prysmian SpA | 14,860 | 0.10% |
| Elektronska oprema | | | | |
| 1,278 | EUR | Philips Electronics NV | 26,429 | 0.17% |
| 2,132 | EUR | Siemens AG-Reg | 136,896 | 0.91% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 3,671 | SEK | Atlas Copco AB | 33,488 | 0.22% |
| 609 | EUR | Bureau Veritas SA | 22,171 | 0.15% |
| 669 | EUR | Kone OYJ | 20,043 | 0.13% |
| 1,866 | EUR | Metso OYJ | 45,960 | 0.30% |
| 1,937 | SEK | Sandvik AB | 16,337 | 0.11% |
| 1,085 | CHF | Schindler Holding AG | 58,268 | 0.39% |
| 3,190 | SEK | SKF Ab-b Shares | 38,488 | 0.25% |
| 1,317 | EUR | Zardoya Otis SA | 17,924 | 0.12% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 177 | EUR | Acciona SA | 16,125 | 0.11% |
| 1,070 | EUR | Bilfinger Berger AG | 57,694 | 0.38% |
| 6,290 | SEK | Skanska AB-b Shs | 74,663 | 0.49% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 320 | CHF | Sulzer AG-Reg | 17,498 | 0.12% |
| 142 | EUR | Vallourec | 18,041 | 0.12% |
| 658 | DKK | Vestas Wind Systems A/s | 28,032 | 0.18% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 5,320 | GBP | Firstgroup Plc | 25,509 | 0.17% |
| 27,247 | GBP | TUI Travel Plc | 78,203 | 0.51% |
| Morski prevoz | | | | |
| 13 | DKK | A.P. Moller - Maersk B | 63,943 | 0.42% |
| 1,123 | CHF | Kuehne & Nagel Intl AG-Reg | 76,096 | 0.50% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 6,099 | CHF | Logitech International-Reg | 73,732 | 0.49% |
| Računalniške storitve | | | | |
| 2,632 | EUR | Aixtron AG | 61,852 | 0.41% |
| 2,003 | EUR | Atos Origin SA | 64,266 | 0.42% |
| 3,135 | EUR | Cap Gemini SA | 100,226 | 0.66% |
| 2,295 | EUR | Indra Sistemas SA | 37,776 | 0.25% |
| Programska oprema | | | | |
| 2,730 | EUR | SAP AG | 90,090 | 0.59% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 379 | EUR | Dassault Systemes SA | 15,065 | 0.10% |
| 818 | EUR | Hamburger Hafen und Logistik AG | 22,078 | 0.15% |
| 6,543 | EUR | Ubisoft Entertainment | 64,907 | 0.42% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 12,587 | SEK | Ericsson AB-b Shs | 80,970 | 0.53% |
| 23,081 | EUR | Nokia OYJ | 205,882 | 1.35% |
| 1,848 | EUR | Safran SA | 25,299 | 0.17% |
| 1,954 | NOK | Tandberg Asa | 38,900 | 0.26% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 2,374 | EUR | ACEA SpA | 17,758 | 0.12% |
| 601 | EUR | EDF | 24,978 | 0.16% |
| 6,431 | EUR | Edp - Energias de Portugal | 19,988 | 0.13% |
| 30,940 | EUR | Enel SpA | 125,230 | 0.83% |
| 6,362 | EUR | E.ON AG | 185,961 | 1.23% |
| 1,211 | EUR | Fortum OYJ | 22,973 | 0.15% |
| 6,570 | EUR | Iberdrola SA | 43,822 | 0.29% |
| 6,392 | GBP | International Power Plc | 22,238 | 0.15% |
| 3,423 | EUR | Public Power Corp. | 44,499 | 0.29% |
| 472 | EUR | Red Electrica Corp. SA | 18,323 | 0.12% |
| 2,939 | EUR | RWE AG | 199,733 | 1.31% |
| 719 | EUR | Verbund - Oesterreichische Elektrizitaetswirtschafts AG | 21,361 | 0.14% |
| Distribucija plina | | | | |
| 5,076 | GBP | Centrica Plc | 16,060 | 0.11% |
| 1,589 | EUR | Enagas | 24,510 | 0.16% |
| 3,976 | EUR | Gaz de France | 120,414 | 0.79% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------------|----------------|------------------|
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 6,395 | EUR | Iberdrola Renovables SA | 21,231 | 0.14% |
| 815 | EUR | RWE AG | 50,766 | 0.33% |
| 1,292 | EUR | Veolia Environnement | 29,878 | 0.20% |
| Drugo | | | | |
| 2,985 | EUR | Gas Natural SDG SA | 45,029 | 0.30% |
| Voda | | | | |
| 1,542 | EUR | Suez Environnement SA | 24,865 | 0.16% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 2,116 | EUR | Belgacom SA | 53,577 | 0.35% |
| 11,121 | EUR | Deutsche Telekom AG-Reg | 114,435 | 0.75% |
| 1,371 | EUR | Hellenic Telecom. | 14,108 | 0.09% |
| 2,387 | EUR | Koninklijke KPN NV | 28,262 | 0.19% |
| 72,087 | EUR | Telecom Italia SpA | 78,431 | 0.52% |
| 11,186 | EUR | Telefonica SA | 218,350 | 1.44% |
| 9,062 | SEK | Tele2 AB-b Shs | 97,482 | 0.64% |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 424 | SEK | Millicom International Cellular SA | 22,060 | 0.15% |
| 7,605 | NOK | Telenor Asa | 74,369 | 0.49% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 1,616 | EUR | Elisa OYJ | 25,791 | 0.17% |
| 10,659 | EUR | France Telecom SA | 185,787 | 1.22% |
| 1,921 | EUR | Telekom Austria AG | 19,114 | 0.13% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 1,769 | DKK | Carlsberg As-b | 91,291 | 0.60% |
| 505 | EUR | Heineken Holding NV | 14,764 | 0.10% |
| 746 | EUR | Pernod-Ricard SA | 44,693 | 0.29% |
| Biotehnologija | | | | |
| 236 | DKK | Novozymes A/S-b Shares | 17,127 | 0.11% |
| Kozmetika | | | | |
| 320 | EUR | Beiersdorf AG | 14,698 | 0.10% |
| 3,348 | SEK | Elekta AB | 55,885 | 0.37% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 4,294 | GBP | Cadbury Plc | 38,544 | 0.25% |
| 2,639 | EUR | Groupe Danone | 113,028 | 0.74% |
| 10,922 | CHF | Nestle SA | 369,676 | 2.45% |
| 1,159 | EUR | Unilever NV-Cva | 26,367 | 0.17% |
| Hrana | | | | |
| 1,798 | GBP | Associated British Foods Plc | 16,635 | 0.11% |
| 1,251 | EUR | Kerry Group Plc | 25,741 | 0.17% |
| 988 | EUR | Suedzucker AG | 14,366 | 0.09% |
| 3,432 | GBP | Unilever Plc | 77,026 | 0.51% |
| Distribucija plina | | | | |
| 2,582 | SEK | Lundin Petroleum AB | 14,266 | 0.09% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 179 | EUR | BioMerieux | 14,621 | 0.10% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 916 | EUR | Fresenius AG Pfd | 45,809 | 0.30% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------|-------------------|
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 2,051 | SEK | Getinge AB-b Shs | 27,289 | 0.18% |
| 177 | CHF | Sonova Holding AG-Reg | 14,977 | 0.10% |
| Rudarstvo | | | | |
| 1,991 | EUR | Hellenic Petroleum SA | 15,550 | 0.10% |
| 291 | GBP | Randgold Resources Ltd | 16,377 | 0.11% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 1,077 | DKK | H Lundbeck A/S | 13,714 | 0.09% |
| 664 | EUR | Ipsen SA | 25,737 | 0.17% |
| 1,916 | EUR | Merck KgaA | 124,847 | 0.82% |
| 6,951 | CHF | Novartis AG-Reg | 264,795 | 1.75% |
| 1,036 | EUR | Orion Oyj | 15,592 | 0.10% |
| 1,933 | CHF | Roche Holding AG-Genusschein | 229,120 | 1.51% |
| 5,769 | EUR | Sanofi-Aventis | 317,640 | 2.10% |
| 6,661 | GBP | Shire Ltd | 90,718 | 0.60% |
| 3,816 | EUR | UCB SA | 111,504 | 0.73% |
| Prevoz | | | | |
| 974 | EUR | Atlantia SpA | 17,776 | 0.12% |
| Skupaj delnice | | | | 15,009,387 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 15,009,387 |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Delnice | | | | |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 621,363 | GBP | Rolls-Royce - C | 0.01 | 0.00% |
| 434,520 | GBP | Rolls-Royce CL.C | 489 | 0.00% |
| Skupaj delnice | | | | 489 |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | 489 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 15,009,876 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 15,177,410 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane termske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljeni / (izposojeni) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 22-Mar-10 | 2 | Eur Dj Euro Stoxx 50 | EUR | 59,440 | 2,972 | 1,140 |
| 20-Mar-10 | 1 | Eur Foothsie 100 | GBP | 53,615 | 5,362 | 1,131 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | 2,271 |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|------------------|-------------|----------------------|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 11-Mar-10 | Equity Swap | Basket of securities | - | - | EUR | 4,603,966 | 114,098 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - European Equity 130/30

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|-------------|----------------------|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 11-Mar-10 | Equity Swap | Basket of securities | - | - | EUR | 4,556,378 | (75,908) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | 38,190 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Trends

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 120,727 | USD | Bank of America Corp. | 1,277,321 | 0.92% |
| 104,834 | USD | Bank of New York Mellon Corp. | 2,051,013 | 1.48% |
| 43,062 | EUR | BNP Paribas | 2,407,166 | 1.74% |
| 1,209,224 | USD | Citigroup Inc. | 2,814,991 | 2.04% |
| 36,605 | CHF | Credit Suisse Group AG-Reg | 1,263,646 | 0.91% |
| 338,149 | GBP | HSBC Holdings Plc | 2,697,732 | 1.95% |
| 332,779 | USD | Keycorp | 1,301,195 | 0.94% |
| 50,426 | USD | Lazard Ltd-cl A | 1,322,551 | 0.96% |
| 154,721 | USD | Morgan Stanley | 3,202,798 | 2.33% |
| 31,239 | EUR | Société Générale | 1,529,149 | 1.11% |
| 43,600 | JPY | Sumitomo Mitsui Financial Group | 863,395 | 0.62% |
| Zavarovanje | | | | |
| 206,847 | HKD | China Pacific Insurance Ltd | 574,518 | 0.42% |
| 75,450 | JPY | T&D Holdings Inc. | 1,072,708 | 0.77% |
| Nepremičinski holding | | | | |
| 381,000 | HKD | Henderson Land Development | 2,000,018 | 1.45% |
| Naložbe v nepremičnine | | | | |
| 68,230 | HKD | Sunlight Real Estate Invest | 11,775 | 0.01% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 373,181 | JPY | Mitsubishi UFJ Financial Group | 1,262,860 | 0.91% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 69,330 | BRL | Gafisa | 782,823 | 0.57% |
| 64,680 | EUR | Hochtief AG | 3,463,613 | 2.51% |
| 92,594 | USD | Shaw Group Inc. | 1,883,826 | 1.36% |
| Izkop zlata | | | | |
| 144,304 | USD | Gold Fields Ltd | 1,321,592 | 0.96% |
| 43,704 | CAD | GoldCorp. | 1,198,874 | 0.87% |
| 676,626 | AUD | Lihir Gold Ltd | 1,391,171 | 1.00% |
| Rudarstvo | | | | |
| 43,968 | CAD | Barrick Gold Corp. | 1,217,225 | 0.88% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 57,500 | JPY | Honda Motor Co. Ltd | 1,338,831 | 0.97% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 914,000 | HKD | China Yurun Food | 1,889,601 | 1.37% |
| 257,818 | BRL | Cosan | 2,638,948 | 1.91% |
| Izdelki za osebno nego | | | | |
| 182,944 | GBP | Ssl International | 1,616,422 | 1.17% |
| Tobak | | | | |
| 63,397 | GBP | Imperial Tobacco Group Plc | 1,398,594 | 1.01% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Letalske družbe | | | | |
| 1,242,164 | EUR | Ryanair Holdings Plc | 4,111,563 | 2.96% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Trends

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------------|----------------|------------------|
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 158,298 | EUR | Eutelsat Communications | 3,555,373 | 2.57% |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 60,308 | USD | Wal-Mart Stores Inc. | 2,262,259 | 1.64% |
| Maloprodaja zdravil | | | | |
| 56,339 | USD | CVS Caremark Corp. | 1,276,193 | 0.92% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 96,929 | USD | Valero Energy Corp. | 1,131,598 | 0.82% |
| 43,622 | USD | XTO Energy Inc. | 1,420,775 | 1.03% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 109,300 | JPY | Familymart Co. Ltd | 2,246,259 | 1.63% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 56,638 | USD | Chevron Corp. | 3,049,905 | 2.21% |
| 19,394 | USD | Petroleo Brasileiro SA | 645,588 | 0.47% |
| 66,690 | EUR | Repsol Ypf SA | 1,248,770 | 0.90% |
| 149,189 | EUR | Royal Dutch Shell Plc-a Shs | 3,147,888 | 2.27% |
| 47,193 | ZAR | Sasol Ltd | 1,331,129 | 0.96% |
| Mediji | | | | |
| 275,477 | USD | Interpublic Group of Cos Inc. | 1,413,146 | 1.02% |
| Nafta in plin | | | | |
| 55,276 | CAD | Suncor Energy Inc. (nouv. Ste) | 1,372,988 | 0.99% |
| Restavracije in bari | | | | |
| 53,903 | USD | Yum! Brands Inc. | 1,324,705 | 0.96% |
| Maloprodaja | | | | |
| 112,631 | USD | Home Depot Inc. | 2,288,338 | 1.66% |
| Prevoz | | | | |
| 23,189 | USD | Ryder System Inc. | 670,578 | 0.49% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 190,902 | USD | Cemex SAB-Sponsored ADR Part Cer | 1,592,680 | 1.15% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 40,575 | USD | 3 M Company | 2,352,628 | 1.70% |
| Električne komponente | | | | |
| 25,750 | EUR | Alstom | 1,263,295 | 0.91% |
| 1,833 | HKD | Byd Co. Ltd-h | 11,278 | 0.01% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 48,900 | JPY | Canon Inc. | 1,431,473 | 1.04% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Internet | | | | |
| 127,389 | USD | Yahoo! Inc. | 1,501,410 | 1.09% |
| Polprevodniki | | | | |
| 206,329 | USD | Taiwan Semiconductor-sp ADR | 1,636,539 | 1.18% |
| Programska oprema | | | | |
| 132,407 | USD | Microsoft Corp. | 2,840,556 | 2.05% |
| 102,485 | USD | Synopsys Inc. | 1,602,902 | 1.16% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 91,084 | USD | Athenahealth | 2,919,640 | 2.11% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Trends

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|------------------------------|----------------|--------------------|
| Telekomunikacije | | | | |
| 160,377 | USD | Cisco Systems Inc. | 2,691,673 | 1.96% |
| 67,087 | USD | Qualcomm Inc. | 2,175,213 | 1.57% |
| 1,642,195 | GBP | Vodafone Group Plc | 2,656,125 | 1.92% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 423,610 | GBP | International Power Plc | 1,473,779 | 1.07% |
| Distribucija plina | | | | |
| 67,128 | EUR | Gaz de France | 2,032,971 | 1.46% |
| 68,982 | USD | Questar Corp. | 2,015,010 | 1.46% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 82,649 | USD | Verizon Communications Inc. | 1,915,948 | 1.39% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 178,919 | USD | Constellation Brands Inc. | 1,992,769 | 1.44% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 68,104 | EUR | Unilever NV-Cva | 1,549,366 | 1.12% |
| Hrana | | | | |
| 250,354 | NOK | Cermaq Asa | 1,691,530 | 1.22% |
| 4,067,183 | NOK | Marine Harvest | 2,076,223 | 1.51% |
| Rudarstvo | | | | |
| 184,610 | USD | Yamana Gold Inc. | 1,468,130 | 1.06% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 43,909 | USD | Covidien Plc | 1,476,640 | 1.07% |
| 114,503 | USD | Merck & Co. Inc. | 2,929,713 | 2.12% |
| 204,584 | USD | Pfizer Inc. | 2,605,157 | 1.88% |
| 27,431 | CHF | Roche Holding AG-Genusschein | 3,251,438 | 2.36% |
| 35,668 | USD | Teva Pharmaceutical-sp ADR | 1,396,142 | 1.01% |
| Skupaj delnice | | | | 130,841,639 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 94.66% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 130,841,639 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 138,226,205 |
| | | | | 100.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global TMT

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 476,897 | EUR | Eutelsat Communications | 10,711,107 | 13.05% |
| Mediji | | | | |
| 48,338 | USD | DIRECTV | 1,122,243 | 1.37% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Elektronska in električna oprema | | | | |
| 292,407 | EUR | Gemalto NV | 8,918,413 | 10.86% |
| 52,206 | EUR | Ingenico | 885,414 | 1.08% |
| Električne komponente | | | | |
| 461,489 | EUR | Saes Getters-Rnc | 2,492,041 | 3.04% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 2,051 | USD | Apple Inc. | 302,657 | 0.37% |
| 84,214 | USD | Hewlett-Packard Co. | 3,064,515 | 3.73% |
| Računalniške storitve | | | | |
| 115,235 | EUR | Aixtron AG | 2,708,023 | 3.30% |
| 113,040 | EUR | ASML Holding NV | 2,712,960 | 3.31% |
| Oprema | | | | |
| 16,400 | EUR | Neopost SA | 945,788 | 1.15% |
| Polprevodniki | | | | |
| 553,456 | GBP | ARM Holdings Plc | 1,105,728 | 1.35% |
| 172,511 | GBP | CSR Plc | 794,353 | 0.97% |
| 563,059 | EUR | Infineon Technologies AG | 2,184,669 | 2.66% |
| 225,709 | EUR | Soitec | 2,255,284 | 2.75% |
| Programska oprema | | | | |
| 65,158 | USD | Oracle Corp. | 1,120,368 | 1.37% |
| 64,799 | CHF | Temenos Group AG-Reg | 1,173,080 | 1.42% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 423,025 | EUR | Gameloft | 1,493,278 | 1.82% |
| 18,536 | EUR | Software AG | 1,416,150 | 1.73% |
| 79,085 | USD | Teradata Corp. | 1,744,032 | 2.12% |
| Tehnološka oprema | | | | |
| 212,985 | USD | Xerox Corp. | 1,255,866 | 1.53% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 33,085 | USD | Qualcomm Inc. | 1,072,740 | 1.31% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 3,946,801 | GBP | Clipper Windpower Plc-Reg S | 7,663,044 | 9.34% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 799,963 | GBP | Cable & Wireless Plc | 1,273,170 | 1.55% |
| 64,582 | SEK | Tele2 AB-b Shs | 694,725 | 0.85% |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 64,948 | USD | Millicom International Cellular SA | 3,340,312 | 4.08% |
| 28,260 | USD | Mobile Telesystems-sp ADR | 961,401 | 1.17% |
| 143,679 | USD | Vimpelcom-sp ADR | 1,874,662 | 2.28% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global TMT

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------|-------------------|
| Telekomunikacije | | | | |
| 158,580 | USD | Adtran Inc. | 2,537,722 | 3.09% |
| 2,411,867 | GBP | Colt Telecom Group SA | 3,596,965 | 4.39% |
| 121,822 | USD | MetroPCS Communications Inc. | 649,548 | 0.79% |
| 1,388,456 | NOK | Opera Software | 3,367,172 | 4.10% |
| 191,186 | EUR | Portugal Telecom SGPS SA | 1,628,905 | 1.98% |
| 2,842 | CHF | Swisscom AG | 758,046 | 0.92% |
| 221,036 | USD | Virgin Media Inc. | 2,611,298 | 3.18% |
| Skupaj delnice | | | | 80,435,679 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 80,435,679 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 80,435,679 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 82,065,808 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane termske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum | zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|------------|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | | EUR | 1,200,000 | USD | 1,721,280 | (224) |
| 10-Mar-10 | | USD | 41,000,000 | EUR | 27,184,003 | 1,404,721 |
| 10-Mar-10 | | USD | 4,284,000 | EUR | 3,000,000 | (12,827) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | | 1,391,670 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Sustainable Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Mikrofinance | | |
| 500,000 | EUR | BlueOrchard Loans for Development SA Floating 25/Mar/2011 | 350,000 | 0.37% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| | | | 350,000 | 0.37% |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 48,190 | EUR | BNP Paribas | 2,693,821 | 2.87% |
| 458,722 | USD | Citigroup Inc. | 1,067,873 | 1.14% |
| 84,415 | CHF | Credit Suisse Group AG-Reg | 2,914,100 | 3.11% |
| 189,000 | SGD | DBS Group Holdings Ltd | 1,444,968 | 1.54% |
| 379,221 | GBP | HSBC Holdings Plc | 3,025,403 | 3.23% |
| 487,000 | HKD | Ind & Comm Bk of China - H | 281,910 | 0.30% |
| 217,861 | USD | Keycorp | 851,856 | 0.91% |
| 52,332 | EUR | Société Générale | 2,561,651 | 2.73% |
| 2 | USD | State Bank of India-GDR | 138 | 0.00% |
| 59,100 | JPY | Sumitomo Mitsui Financial Group | 1,170,336 | 1.25% |
| 70,342 | CHF | UBS AG-Reg | 761,210 | 0.81% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 11,066 | EUR | Allianz Se-Reg | 964,402 | 1.03% |
| Zavarovanje | | | | |
| 49,600 | JPY | T&D Holdings Inc. | 705,187 | 0.75% |
| Nepremičnine | | | | |
| 94,000 | JPY | Mitsui Fudosan Co. Ltd | 1,096,460 | 1.17% |
| Nepremičinski holding | | | | |
| 183,000 | HKD | Henderson Land Development | 960,639 | 1.02% |
| Naložbe v nepremičnine | | | | |
| 59,153 | HKD | Sunlight Real Estate Invest | 10,209 | 0.01% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 143,900 | JPY | Mitsubishi UFJ Financial Group | 486,964 | 0.52% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| | | Kemikalije | | |
| 28,768 | EUR | Akzo Nobel | 1,334,835 | 1.42% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 40,402 | EUR | BASF SE | 1,755,871 | 1.87% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 101,435 | GBP | BHP Billiton Plc | 2,277,707 | 2.43% |
| 38,975 | GBP | Rio Tinto Plc | 1,487,143 | 1.59% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| | | Proizvajalci avtomobilov | | |
| 15,400 | JPY | Toyota Motor Corp. | 447,352 | 0.48% |
| Avtomobili in sestavni deli | | | | |
| 76,472 | USD | Ballard Power Systems Inc. | 99,671 | 0.11% |
| Blago široke potrošnje | | | | |
| 298,473 | GBP | Rexam Plc | 976,265 | 1.04% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Sustainable Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-----------------------------|----------------|------------------|
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 491,000 | JPY | Sekisui Chemical Co. Ltd | 2,117,393 | 2.26% |
| Izdelki za osebno nego | | | | |
| 96,601 | USD | Estee Lauder Companies-cl A | 3,291,739 | 3.50% |
| Igrače | | | | |
| 150,023 | USD | Electronic Arts Inc. | 1,880,058 | 2.00% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Letalske družbe | | | | |
| 801,471 | EUR | Ryanair Holdings Plc | 2,652,869 | 2.83% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 179,811 | EUR | Eutelsat Communications | 4,038,555 | 4.30% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 64,200 | JPY | Familymart Co. Ltd | 1,319,395 | 1.41% |
| Proizvodi iz naftne in plina | | | | |
| 69,831 | EUR | ENI SpA | 1,242,992 | 1.33% |
| 144,196 | EUR | Repsol Ypf SA | 2,700,070 | 2.87% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 88,808 | EUR | GEA Group AG | 1,381,852 | 1.47% |
| 38,228 | USD | 3 M Company | 2,216,545 | 2.37% |
| Elektronska in električna oprema | | | | |
| 13,991 | EUR | Schneider Electric SA | 1,144,184 | 1.22% |
| Električne komponente | | | | |
| 125,103 | USD | Plug Power Inc. | 61,900 | 0.07% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 36,500 | JPY | Canon Inc. | 1,068,482 | 1.14% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 96,600 | JPY | Kurita Water Industries Ltd | 2,097,358 | 2.24% |
| 707,105 | NOK | Tomra Systems Asa | 2,363,201 | 2.51% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 17,571 | USD | Apple Inc. | 2,592,878 | 2.77% |
| 65,176 | USD | Hewlett-Packard Co. | 2,371,730 | 2.53% |
| Polprevodniki | | | | |
| 66 | USD | Taiwan Semiconductor-sp ADR | 523 | 0.00% |
| Programska oprema | | | | |
| 137,869 | USD | Microsoft Corp. | 2,957,733 | 3.15% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 223,866 | EUR | Gameloft | 790,247 | 0.84% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 172,657 | USD | Cisco Systems Inc. | 2,897,774 | 3.09% |
| 31,282 | USD | Qualcomm Inc. | 1,014,280 | 1.08% |
| 2,257,368 | GBP | Vodafone Group Plc | 3,651,121 | 3.90% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 419,654 | GBP | Clipper Windpower Plc-Reg S | 814,793 | 0.87% |
| Voda | | | | |
| 40,000 | USD | Energy Recovery Inc. | 190,974 | 0.20% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Sustainable Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-------------------------------|----------------|-------------------|
| Storitve, neciklične | | | | |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 40,498 | EUR | Carrefour SA | 1,359,113 | 1.45% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Hrana | | | | |
| 68,454 | GBP | Unilever Plc | 1,536,353 | 1.64% |
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 76,197 | USD | Medtronic Inc. | 2,354,287 | 2.51% |
| 25,562 | CHF | Synthes Inc. | 2,331,887 | 2.49% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 54,315 | USD | Bristol-Myers Squibb Co. | 965,348 | 1.03% |
| 125,820 | USD | Merck & Co. Inc. | 3,219,272 | 3.42% |
| 14,620 | CHF | Roche Holding AG-Genusschein | 1,732,931 | 1.85% |
| 53,700 | JPY | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd | 1,539,822 | 1.64% |
| Skupaj delnice | | | | 91,273,630 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 91,623,630 |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Delnice | | | | |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Nafta in plin | | | | |
| 62,009 | GBP | Royal Dutch Shell GBP | 1,313,534 | 1.40% |
| Skupaj delnice | | | | 1,313,534 |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | 1,313,534 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 92,937,164 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 93,801,729 |
| | | | | 100.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Top Global Players

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 227,502 | USD | Bank of America Corp. | 2,407,026 | 1.60% |
| 544,195 | USD | Citigroup Inc. | 1,266,849 | 0.84% |
| 88,732 | CHF | Credit Suisse Group AG-Reg | 3,063,128 | 2.03% |
| 530,776 | USD | Keycorp | 2,075,381 | 1.38% |
| 97,309 | USD | Lazard Ltd-cl A | 2,552,178 | 1.70% |
| 201,330 | USD | Morgan Stanley | 4,167,626 | 2.78% |
| 57,526 | EUR | Société Générale | 2,815,898 | 1.87% |
| 106,800 | JPY | Sumitomo Mitsui Financial Group | 2,114,922 | 1.40% |
| 259,206 | CHF | UBS AG-Reg | 2,805,014 | 1.86% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 27,082 | EUR | Allianz Se-Reg | 2,360,196 | 1.57% |
| Nepremičniški holding | | | | |
| 448,000 | HKD | Henderson Land Development | 2,351,727 | 1.56% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 56,465 | EUR | Akzo Nobel | 2,619,976 | 1.74% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 188,513 | GBP | Xstrata Plc | 2,378,559 | 1.58% |
| Izkop zlata | | | | |
| 1,106,293 | AUD | Lihir Gold Ltd | 2,274,582 | 1.51% |
| 116,169 | USD | Newmont Mining Corp. | 3,854,082 | 2.57% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 51,157 | USD | Agrium Inc. (US) | 2,220,280 | 1.47% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 565,000 | JPY | Sekisui Chemical Co. Ltd | 2,436,511 | 1.62% |
| Proizvodi za nego in gospodinjstvo | | | | |
| 95,326 | USD | Procter & Gamble Co. | 4,057,542 | 2.70% |
| Tobak | | | | |
| 274,296 | USD | Altria Group Inc. | 3,773,901 | 2.51% |
| 110,661 | GBP | Imperial Tobacco Group Plc | 2,441,280 | 1.62% |
| Vozila in deli | | | | |
| 137,800 | JPY | Bridgestone Corp. | 1,677,518 | 1.11% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 153,477 | USD | Gap Inc. | 2,257,093 | 1.50% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 177,879 | USD | Comcast Corp.-cl A | 2,106,405 | 1.40% |
| 136,138 | EUR | Eutelsat Communications | 3,057,659 | 2.03% |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 116,205 | USD | Wal-Mart Stores Inc. | 4,359,054 | 2.90% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 53,213 | USD | Apache Corp. | 3,855,369 | 2.56% |
| 47,066 | USD | Devon Energy Corporation | 2,420,959 | 1.61% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Top Global Players

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------|------------------|
| Spošna maloprodaja | | | | |
| 117,700 | JPY | FamilyMart Co. Ltd | 2,418,891 | 1.61% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 89,677 | USD | ConocoPhillips | 3,188,308 | 2.11% |
| 133,846 | EUR | Repsol YPF SA | 2,506,266 | 1.66% |
| 117,384 | EUR | Royal Dutch Shell Plc-a Shs | 2,476,802 | 1.65% |
| Prosti čas | | | | |
| 288,236 | USD | Activision Blizzard Inc. | 2,264,102 | 1.50% |
| Mediji | | | | |
| 101,101 | EUR | Vivendi | 2,102,395 | 1.40% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 200,595 | EUR | Finmeccanica SpA | 2,244,658 | 1.49% |
| 98,092 | EUR | Thales SA | 3,525,917 | 2.34% |
| 108,689 | USD | United Technologies Corp. | 5,324,038 | 3.54% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 88,126 | EUR | Gemalto NV | 2,687,843 | 1.79% |
| 33,972 | EUR | Schneider Electric SA | 2,778,230 | 1.84% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 92,350 | JPY | Canon Inc. | 2,703,405 | 1.80% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 40,073 | USD | Flowserve Corp. | 2,663,154 | 1.77% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 262,096 | USD | Dell Inc. | 2,645,165 | 1.76% |
| 124,380 | USD | Hewlett-Packard Co. | 4,526,140 | 3.00% |
| Programska oprema | | | | |
| 202,151 | USD | Microsoft Corp. | 4,336,789 | 2.88% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 192,852 | USD | Cisco Systems Inc. | 3,236,715 | 2.15% |
| 2,230,892 | GBP | Vodafone Group Plc | 3,608,297 | 2.40% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 754,603 | GBP | International Power Plc | 2,625,334 | 1.74% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 70,845 | USD | Davita Inc. | 2,927,124 | 1.94% |
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 116,803 | USD | Medtronic Inc. | 3,608,905 | 2.40% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 378,808 | USD | Pfizer Inc. | 4,823,714 | 3.20% |
| 19,259 | CHF | Roche Holding AG-Genusschein | 2,282,798 | 1.52% |
| 45,952 | EUR | Sanofi-Aventis | 2,530,117 | 1.68% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Top Global Players

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|------------------------|--------|---------------------------|----------------|------------------|
| Neto vrednost sredstev | | | 150,536,064 | 100.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Ecology

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 232,278 | EUR | Deutsche Bank AG-Reg | 11,479,179 | 1.16% |
| Zavarovanje | | | | |
| 1,747,481 | GBP | Aviva Plc | 7,826,244 | 0.79% |
| 79,862 | CHF | Baloise Holding AG | 4,633,466 | 0.47% |
| Živiljenjsko zavarovanje | | | | |
| 3,130,074 | NOK | Storebrand ASA | 14,939,912 | 1.52% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Aluminij | | | | |
| 3,527,472 | NOK | Norsk Hydro ASA | 20,730,934 | 2.10% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 209,906 | EUR | Hochtief AG | 11,240,465 | 1.14% |
| 1,437,286 | EUR | Kingspan Group Plc | 8,623,716 | 0.87% |
| 371,867 | USD | Northwest Pipe Company | 7,166,491 | 0.73% |
| 1,560,000 | JPY | Sanki Engineering Co. Ltd | 7,614,995 | 0.77% |
| Kemikalije | | | | |
| 148,854 | EUR | Air Liquide | 12,359,348 | 1.25% |
| 659,756 | GBP | Johnson Matthey Plc | 11,369,086 | 1.15% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 329,189 | EUR | BASF SE | 14,306,554 | 1.45% |
| 165,192 | EUR | Linde AG | 13,902,559 | 1.41% |
| Neželezne kovine | | | | |
| 846,725 | JPY | Matsuda Sangyo Co. Ltd | 10,142,845 | 1.03% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 1,104,638 | GBP | Amec Plc | 9,847,187 | 1.00% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 433,019 | USD | Agrium Inc. (US) | 18,793,583 | 1.90% |
| 623,470 | EUR | Umicore | 14,589,198 | 1.48% |
| 115,042 | EUR | Wacker Chemie AG | 14,048,929 | 1.42% |
| 725,027 | NOK | Yara International | 23,067,549 | 2.34% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 378,800 | JPY | Denso Corp. | 7,884,101 | 0.80% |
| 740,653 | USD | Johnson Controls Inc. | 14,160,036 | 1.43% |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 497,600 | JPY | Honda Motor Co. Ltd | 11,586,124 | 1.17% |
| Zabavna elektronika | | | | |
| 1,468,000 | JPY | Sharp Corp. | 12,826,091 | 1.30% |
| Food Producers | | | | |
| 176,467 | USD | Bunge Ltd | 7,880,286 | 0.80% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 7,611,422 | GBP | Kingfisher Plc | 19,618,613 | 1.99% |
| 1,338,737 | GBP | Persimmon Plc | 7,074,535 | 0.72% |
| Proizvodi za gospodinjstvo | | | | |
| 1,090,900 | USD | Canadian Solar Inc. | 22,133,542 | 2.24% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Ecology

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|-----------------------------|----------------|------------------|
| Gospodinjske tkanine | | | | |
| 898,297 | SEK | Electrolux AB | 14,687,727 | 1.49% |
| Izdelki za osebno nego | | | | |
| 2,028,316 | SEK | Svenska Cellulosa AB | 18,898,676 | 1.91% |
| Vozila in deli | | | | |
| 1,586,000 | JPY | Kubota Corp. | 10,092,983 | 1.02% |
| 346,028 | EUR | Renault SA | 12,526,213 | 1.28% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Nafta in plin | | | | |
| 918,800 | USD | Trina Solar Ltd | 34,408,171 | 3.48% |
| Podporne storitve | | | | |
| 8,426,283 | GBP | Rentokil Initial Plc | 10,963,794 | 1.11% |
| 265,819 | USD | Tetra Tech Inc. | 5,074,600 | 0.51% |
| 1,421,008 | GBP | Travis Perkins Plc | 13,627,091 | 1.39% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Tovorna vozila | | | | |
| 441,321 | USD | Cummins Inc. | 14,213,935 | 1.44% |
| Zabojniki in embalaža | | | | |
| 5,515 | CHF | Vetropack Holding AG-br | 6,432,896 | 0.65% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 1,453,661 | EUR | M.a.x. Automation AG | 3,459,713 | 0.35% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 1,320,000 | JPY | GS Yuasa Corp. | 6,730,053 | 0.68% |
| 1,527,189 | GBP | Halma Plc | 4,177,015 | 0.42% |
| 770,000 | JPY | NGK Insulators Ltd | 11,645,000 | 1.18% |
| 177,587 | EUR | Schneider Electric SA | 14,523,065 | 1.48% |
| Električne komponente | | | | |
| 3,810 | CHF | Zehnder Group AG-br | 3,570,711 | 0.36% |
| Elektronska oprema | | | | |
| 833,491 | CHF | ABB Ltd | 11,205,752 | 1.14% |
| 190,400 | JPY | Kyocera Corp. | 11,646,258 | 1.18% |
| 948,559 | EUR | Philips Electronics NV | 19,616,200 | 1.99% |
| 84,730 | EUR | Repower Systems AG-Reg'd | 10,557,358 | 1.07% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 3,751,000 | JPY | Ebara Corp. | 11,177,059 | 1.13% |
| 891,202 | GBP | Keller Group Plc | 6,474,995 | 0.66% |
| 1,220,138 | SEK | Nibe Industries-B | 14,649,874 | 1.48% |
| 454,511 | USD | Pentair Inc. | 10,295,597 | 1.04% |
| 220,102 | EUR | Phoenix Solar AG | 9,294,907 | 0.94% |
| 1,510,462 | USD | Temple-Inland Inc. | 22,476,644 | 2.29% |
| 1,078,200 | JPY | Torishima Pump Mfg Co. Ltd | 16,346,387 | 1.66% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 653,889 | EUR | Abengoa SA | 14,777,891 | 1.50% |
| 754,146 | EUR | Obrascon Huarte Lain SA | 14,245,818 | 1.44% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 383,295 | EUR | Andritz AG | 15,531,114 | 1.57% |
| 373,200 | JPY | Kurita Water Industries Ltd | 8,102,836 | 0.82% |
| 189,822 | DKK | Vestas Wind Systems A/s | 8,086,813 | 0.82% |
| Železnice | | | | |
| 401,469 | USD | CSX Corp. | 13,725,077 | 1.39% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Ecology

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------------------|----------------|------------------|
| 932,336 | USD | Kansas City Southern | 21,892,595 | 2.23% |
| 351,272 | USD | Union Pacific Corp. | 15,798,977 | 1.60% |
| Storitve v zvezi z odpadki | | | | |
| 646,400 | USD | Republic Services Inc. | 12,772,567 | 1.29% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniške storitve | | | | |
| 146,657 | USD | International Business Machines Corp. | 13,403,821 | 1.35% |
| Oprema | | | | |
| 1,044,880 | USD | EMC Corp./Mass | 12,795,638 | 1.30% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 1,437,466 | USD | AES Corp./The | 13,435,385 | 1.36% |
| 1,238,421 | USD | Cemig SA -Sponsored ADR | 15,675,013 | 1.59% |
| 1,092,804 | USD | Cia Paranaense de Energia | 16,406,342 | 1.66% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 511,807 | EUR | Veolia Environnement | 11,835,537 | 1.20% |
| 2,101,500 | USD | Yingli Green Energy Holding Co. | 23,113,204 | 2.34% |
| Drugo | | | | |
| 1,082,716 | USD | NalCo. Holding Co. | 19,363,996 | 1.96% |
| Voda | | | | |
| 1,247,203 | EUR | Suez Environnement SA | 20,111,148 | 2.04% |
| Non-Cyclical Services | | | | |
| Distribution | | | | |
| 892,722 | USD | Whole Foods Market Inc. | 17,179,337 | 1.74% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Hrana | | | | |
| 761,212 | USD | United Natural Foods Inc. | 14,393,923 | 1.46% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| 971,265,274 | | | | |
| 98.42% | | | | |
| 971,265,274 | | | | |
| 98.42% | | | | |
| 971,265,274 | | | | |
| 98.42% | | | | |
| 986,902,813 | | | | |
| 100.00% | | | | |

Nerealizirane termske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 46,242,775 | JPY | 6,000,000,000 | 1,288,282 |
| 10-Mar-10 | EUR | 51,771,267 | JPY | 6,688,330,000 | 1,659,520 |
| 10-Mar-10 | USD | 100,000,000 | EUR | 66,312,997 | 3,415,597 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | 6,363,399 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Select

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 229,553 | EUR | Banco Popular Espanol SA | 1,177,607 | 0.31% |
| 244,519 | EUR | Banco Santander SA | 2,824,194 | 0.74% |
| 173,578 | USD | Bank of New York Mellon Corp. | 3,395,947 | 0.90% |
| 44,351 | EUR | BNP Paribas | 2,479,221 | 0.65% |
| 1,039,500 | HKD | BOC Hong Kong Holdings Ltd | 1,644,498 | 0.43% |
| 1,160,805 | USD | Citigroup Inc. | 2,702,275 | 0.71% |
| 61,036 | CHF | Credit Suisse Group AG-Reg | 2,107,031 | 0.55% |
| 45,391 | EUR | Deutsche Bank AG-Reg | 2,243,223 | 0.59% |
| 204,826 | NOK | DNB Nor Asa | 1,550,729 | 0.41% |
| 376,745 | GBP | HSBC Holdings Plc | 3,005,649 | 0.79% |
| 71,131 | USD | JPMorgan Chase | 2,081,750 | 0.55% |
| 58,409 | CAD | National Bank of Canada | 2,326,496 | 0.61% |
| 898,689 | USD | Regions Financial Corp. | 3,313,514 | 0.87% |
| 55,478 | EUR | Société Générale | 2,715,648 | 0.71% |
| 1,182,222 | EUR | UniCredit SpA | 2,769,355 | 0.73% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 202,733 | EUR | Aegon NV | 920,408 | 0.24% |
| 14,151 | EUR | Allianz Se-Reg | 1,233,260 | 0.33% |
| 7,233 | CHF | Zurich Financial Service-Reg | 1,104,591 | 0.29% |
| Zavarovanje | | | | |
| 67,732 | USD | Allstate Corp./The | 1,432,770 | 0.38% |
| 87,944 | USD | Assured Guaranty Ltd | 1,352,796 | 0.36% |
| 330,000 | JPY | Sompo Japan Insurance Inc. | 1,465,096 | 0.38% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 938,000 | HKD | Industrial & Commercial Bank of China Asia Ltd | 1,424,904 | 0.37% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 275,166 | GBP | Icap Plc | 1,331,773 | 0.35% |
| Življenjsko zavarovanje | | | | |
| 49,985 | USD | Aflac Inc. | 1,622,444 | 0.42% |
| 84,316 | USD | Lincoln National Corp. | 1,466,825 | 0.39% |
| 93,123 | USD | Unum Group | 1,279,285 | 0.34% |
| Nepremičninski holding | | | | |
| 3,270,000 | SGD | Allgreen Properties Ltd | 1,996,773 | 0.53% |
| 700,000 | HKD | Henderson Land Development | 3,674,574 | 0.96% |
| Pozavarovanje | | | | |
| 10,616 | EUR | Muenchener Rueckversicherung AG-Reg | 1,153,641 | 0.30% |
| 83,453 | AUD | Qbe Insurance Group Limited | 1,339,181 | 0.35% |
| 34,755 | CHF | Swiss Re-Reg | 1,169,553 | 0.31% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 543,061 | AUD | BlueScope Steel Ltd | 1,058,685 | 0.28% |
| 30,989 | USD | Goldman Sachs Group Inc. | 3,656,906 | 0.96% |
| 41,937 | USD | Prudential Financial Inc. | 1,468,782 | 0.39% |
| Specialne finančne storitve | | | | |
| 68,299 | EUR | Axa | 1,129,665 | 0.30% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 405,000 | JPY | Nippon Sheet Glass Co. Ltd | 803,523 | 0.21% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Select

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|------------------------------------|--------|----------------------------------|----------------|------------------|
| 85,000 | JPY | Panasonic Electric Works Co. Ltd | 714,018 | 0.19% |
| 60,645 | EUR | Wienerberger AG | 775,043 | 0.20% |
| Kemikalije | | | | |
| 41,053 | EUR | Akzo Nobel | 1,904,859 | 0.50% |
| 218,207 | AUD | Orica Ltd | 3,563,150 | 0.95% |
| 83,591 | USD | PPG Industries Inc. | 3,434,528 | 0.90% |
| Papir in lesna industrija | | | | |
| 295,062 | USD | International Paper Co. | 5,564,996 | 1.46% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 77,698 | USD | Gazprom OAO-spon ADR -Reg S | 1,380,937 | 0.36% |
| Papir | | | | |
| 70,000 | JPY | Nippon Paper Group Inc. | 1,247,304 | 0.33% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 126,179 | EUR | Koninklijke Dsm NV | 4,348,128 | 1.14% |
| 12,401 | EUR | Solvay SA | 936,896 | 0.25% |
| Jeklo | | | | |
| 12,337 | EUR | Salzgitter AG | 844,344 | 0.22% |
| 125,758 | EUR | Voestalpine AG | 3,231,981 | 0.85% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 95,300 | JPY | Aisin Seiki Co. Ltd | 1,890,759 | 0.50% |
| 69,749 | USD | Autoliv Inc. | 2,112,280 | 0.56% |
| 63,600 | JPY | Denso Corp. | 1,323,730 | 0.35% |
| 47,457 | EUR | Rheinmetall AG | 2,123,226 | 0.55% |
| 56,000 | JPY | Toyota Industries Corp. | 1,155,067 | 0.30% |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 803,000 | JPY | Fuji Heavy Industries Ltd | 2,705,362 | 0.71% |
| 86,700 | JPY | Honda Motor Co. Ltd | 2,018,724 | 0.53% |
| 74,403 | EUR | Peugeot SA | 1,760,747 | 0.46% |
| 21,174 | EUR | Volkswagen AG-pfd | 1,391,979 | 0.37% |
| Zabavna elektronika | | | | |
| 143,000 | JPY | Sharp Corp. | 1,249,408 | 0.33% |
| 49,700 | JPY | Sony Corp. | 993,494 | 0.26% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 162,380 | USD | Archer-Daniels-Midland Co. | 3,565,060 | 0.94% |
| 1,705,911 | AUD | Goodman Fielder Ltd | 1,743,017 | 0.46% |
| 85,657 | USD | JM Smucker Co./The | 3,705,684 | 0.98% |
| Obutev | | | | |
| 2,102,000 | HKD | Anta Sports Products Ltd | 2,176,614 | 0.57% |
| 1,056,500 | HKD | Yue Yuen Industrial Hldg | 2,136,722 | 0.56% |
| Tobak | | | | |
| 127,027 | USD | Altria Group Inc. | 1,747,700 | 0.46% |
| 79,051 | GBP | Imperial Tobacco Group Plc | 1,743,936 | 0.46% |
| 50,306 | USD | Reynolds American Inc. | 1,867,782 | 0.49% |
| Vozila in deli | | | | |
| 108,200 | JPY | Bridgestone Corp. | 1,317,180 | 0.35% |
| 1,400,000 | JPY | Mazda Motor Corp. | 2,222,088 | 0.58% |
| 114,700 | JPY | Yamaha Motor Co. Ltd | 1,001,289 | 0.26% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Select

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-------------------------------|----------------|------------------|
| Storitve, ciklične | | | | |
| Letalske družbe | | | | |
| 464,000 | SGD | Singapore Airlines | 3,441,473 | 0.91% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 183,291 | USD | Comcast Corp.-cl A | 2,170,492 | 0.57% |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 90,316 | USD | J.C. Penney Co. Inc. | 1,684,514 | 0.44% |
| Maloprodaja zdravil | | | | |
| 89,956 | USD | McKesson Corp. | 3,953,111 | 1.04% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 349,000 | JPY | Nippon Oil Corp. | 1,123,547 | 0.30% |
| 238,591 | USD | Valero Energy Corp. | 2,785,433 | 0.73% |
| Maloprodaja hrane in zdravil | | | | |
| 207,296 | GBP | Tesco Plc | 998,623 | 0.26% |
| Veleprodaja in maloprodaja hrane | | | | |
| 48,000 | JPY | Seven & I Holdings Co. Ltd | 681,720 | 0.18% |
| 217,024 | USD | Supervalu Inc. | 1,943,724 | 0.51% |
| 192,335 | USD | Sysco Corp. | 3,770,959 | 0.99% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 34,500 | JPY | Familymart Co. Ltd | 709,021 | 0.19% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 6,044,000 | HKD | China Petroleum & Chemical-h | 3,754,037 | 0.99% |
| 155,392 | EUR | ENI SpA | 2,765,978 | 0.73% |
| 32,038 | USD | Lukoil-spon ADR | 1,279,510 | 0.34% |
| 199,830 | USD | Marathon Oil Corp. | 4,370,564 | 1.14% |
| 92,858 | EUR | Neste Oil OYJ | 1,153,296 | 0.30% |
| 49,028 | EUR | OMV AG | 1,505,160 | 0.40% |
| 172,858 | EUR | Repsol Ypf SA | 3,236,766 | 0.85% |
| 70,503 | EUR | Total SA | 3,172,988 | 0.83% |
| 144,480 | TRY | Tupras-Turkiye Petrol Rafine | 1,998,596 | 0.53% |
| Prosti čas | | | | |
| 124,091 | USD | Hasbro Inc. | 2,800,534 | 0.73% |
| 617,506 | GBP | Thomas Cook Group Plc | 1,599,281 | 0.42% |
| 334 | JPY | West Japan Railway Co. | 780,187 | 0.21% |
| Mediji | | | | |
| 95,111 | EUR | Vivendi | 1,977,833 | 0.52% |
| Nafta in plin | | | | |
| 108,814 | AUD | Origin Energy Ltd | 1,147,277 | 0.30% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 31,855 | EUR | Fugro NV-Cva | 1,282,482 | 0.34% |
| Cevovodi | | | | |
| 684,079 | USD | El Paso Corp. | 4,715,484 | 1.24% |
| Podporne storitve | | | | |
| 233,000 | JPY | Itochu Corp. | 1,189,701 | 0.31% |
| 331,000 | JPY | Marubeni Corp. | 1,266,328 | 0.33% |
| 55,056 | USD | Watson Wyatt Worldwide Inc.-a | 1,838,462 | 0.49% |
| Prevoz | | | | |
| 107,312 | EUR | Deutsche Lufthansa-Reg | 1,260,916 | 0.33% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Select

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------|----------------|------------------|
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 96,186 | EUR | Finmeccanica SpA | 1,076,321 | 0.28% |
| 61,964 | NOK | Fred Olsen Energy ASA | 1,659,700 | 0.44% |
| 55,684 | USD | General Dynamics Corp. | 2,668,253 | 0.70% |
| 42,925 | USD | United Technologies Corp. | 2,102,644 | 0.55% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 20,775 | CHF | Holcim Ltd-Reg | 1,127,592 | 0.30% |
| Poslovno usposabljanje in zaposlovanje | | | | |
| 43,053 | EUR | Randstad Holding NV | 1,502,550 | 0.40% |
| Tovorna vozila | | | | |
| 98,544 | NOK | Aker Asa | 1,920,171 | 0.51% |
| 460,000 | JPY | Hino Motors Ltd | 1,105,504 | 0.29% |
| 24,094 | EUR | Man AG | 1,311,677 | 0.34% |
| Zabojniki in embalaža | | | | |
| 28,806 | EUR | Mayr-Melnhof Karton AG | 2,074,032 | 0.55% |
| Dostavne storitve | | | | |
| 83,645 | EUR | Deutsche Post AG-Reg | 1,127,953 | 0.30% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 538,604 | GBP | Tomkins Plc | 1,171,234 | 0.31% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 84,560 | KRW | LG Display Co. Ltd | 1,986,544 | 0.52% |
| 25,218 | EUR | Schneider Electric SA | 2,062,328 | 0.54% |
| Električne komponente | | | | |
| 163,000 | JPY | Taiyo Yuden Co. Ltd | 1,457,100 | 0.38% |
| Elektronska oprema | | | | |
| 79,304 | USD | Danaher Corp. | 4,181,459 | 1.09% |
| 384,000 | JPY | Hitachi Ltd | 816,483 | 0.21% |
| 90,900 | JPY | Omron Corp. | 1,131,077 | 0.30% |
| 75,203 | EUR | Philips Electronics NV | 1,555,198 | 0.41% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 239,000 | JPY | Amada Co. Ltd | 1,039,612 | 0.27% |
| 42,200 | JPY | Canon Inc. | 1,235,340 | 0.32% |
| 92,668 | EUR | Metso OYJ | 2,282,414 | 0.61% |
| 20,301 | CHF | Schindler Holding AG | 1,090,230 | 0.29% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 188,407 | USD | KBR Inc. | 2,534,417 | 0.67% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 73,516 | EUR | Andritz AG | 2,978,868 | 0.78% |
| 232,577 | GBP | IMI Plc | 1,357,321 | 0.36% |
| Dobavitelji za industrijo | | | | |
| 103,900 | JPY | Mitsui & Co. Ltd | 1,019,801 | 0.26% |
| 121,300 | JPY | Sumitomo Corp. | 856,387 | 0.23% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 275,659 | GBP | BP Plc | 1,861,617 | 0.49% |
| Morski prevoz | | | | |
| 269,000 | JPY | Nippon Yusen | 573,977 | 0.15% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Select

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------------|----------------|------------------|
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 284,000 | JPY | Fujitsu Ltd | 1,267,249 | 0.33% |
| 477,000 | JPY | Nec Corp. | 853,520 | 0.22% |
| 79,800 | JPY | Seiko Epson Corp. | 893,783 | 0.24% |
| Računalniške storitve | | | | |
| 123,347 | USD | Computer Sciences Corp. | 4,978,585 | 1.31% |
| Elektronska pisarniška oprema | | | | |
| 127,000 | JPY | Ricoh Co. Ltd | 1,249,386 | 0.33% |
| Oprema | | | | |
| 244,498 | USD | Cypress Semiconductor Corp. | 1,804,659 | 0.47% |
| 140,790 | USD | Marvell Technology Group Ltd | 2,051,869 | 0.54% |
| 286,366 | USD | ON Semiconductor Corp. | 1,774,381 | 0.47% |
| Internet | | | | |
| 5,152 | USD | Google Inc.-cl A | 2,236,394 | 0.59% |
| Polprevodniki | | | | |
| 294,053 | USD | Micron Technology Inc. | 2,199,121 | 0.59% |
| 3,451 | KRW | Samsung Electronics Co. Ltd | 1,650,385 | 0.43% |
| 327,097 | EUR | STMicroelectronics NV | 2,101,598 | 0.55% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 146,121 | USD | Nuance Communications Inc. | 1,599,973 | 0.42% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 954,058 | USD | Motorola Inc. | 5,153,476 | 1.35% |
| 1,140,236 | GBP | Vodafone Group Plc | 1,844,245 | 0.49% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 438,534 | EUR | Enel SpA | 1,774,966 | 0.47% |
| 47,170 | EUR | E.ON AG | 1,378,779 | 0.36% |
| 235,365 | EUR | Iberdrola SA | 1,569,885 | 0.41% |
| 358,353 | GBP | International Power Plc | 1,246,743 | 0.33% |
| 118,245 | USD | NRG Energy Inc. | 1,964,775 | 0.52% |
| 123,383 | EUR | Public Power Corp. | 1,603,979 | 0.42% |
| 216,932 | USD | Xcel Energy Inc. | 3,229,600 | 0.85% |
| Nafta in plin | | | | |
| 19,681 | USD | Diamond Offshore Drilling Inc. | 1,361,586 | 0.36% |
| Drugo | | | | |
| 57,029 | USD | Atmos Energy Corp. | 1,177,347 | 0.31% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 162,088 | EUR | Deutsche Telekom AG-Reg | 1,667,886 | 0.44% |
| 42,900 | JPY | Nippon Telegraph & Telephone | 1,172,324 | 0.31% |
| 779,187 | EUR | Telecom Italia-Rnc | 602,312 | 0.16% |
| 106,710 | EUR | Telefonica SA | 2,082,979 | 0.55% |
| 206,347 | USD | Verizon Communications Inc. | 4,783,482 | 1.25% |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 285 | JPY | KDDI Corp. | 1,051,936 | 0.28% |
| 11,262 | KRW | SK Telecom | 1,142,559 | 0.30% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 510,281 | USD | Qwest Communications International | 1,497,322 | 0.39% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Select

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--------------------------------------|----------------|------------------|
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 50,958 | EUR | Unilever NV-Cva | 1,159,295 | 0.30% |
| Hrana | | | | |
| 112,381 | USD | ConAgra Foods Inc. | 1,811,725 | 0.48% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 55,067 | EUR | Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | 2,034,175 | 0.54% |
| Proizvodi za gospodinjstvo | | | | |
| 27,078 | GBP | Reckitt Benckiser Group Plc | 1,022,835 | 0.27% |
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 96,255 | USD | Medtronic Inc. | 2,974,026 | 0.78% |
| 78,438 | USD | Thermo Electron Corp. | 2,625,261 | 0.69% |
| Dobave za zdravstvo | | | | |
| 68,841 | USD | Baxter International Inc. | 2,808,818 | 0.74% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 75,429 | USD | Abbott Laboratories | 2,853,132 | 0.75% |
| 39,557 | USD | Amgen Inc. | 1,566,840 | 0.41% |
| 45,300 | JPY | Astellas Pharma Inc. | 1,173,469 | 0.31% |
| 74,411 | USD | Eli Lilly & Co. | 1,861,377 | 0.49% |
| 70,443 | USD | Johnson & Johnson | 3,170,733 | 0.83% |
| 58,670 | CHF | Novartis AG-Reg | 2,235,010 | 0.59% |
| 205,286 | USD | Pfizer Inc. | 2,614,097 | 0.69% |
| 18,253 | CHF | Roche Holding AG-Genusschein | 2,163,556 | 0.57% |
| 42,619 | EUR | Sanofi-Aventis | 2,346,602 | 0.62% |
| Brezalkoholne pičače | | | | |
| 86,659 | USD | Pepsico Inc. | 3,700,108 | 0.97% |
| Tobak | | | | |
| 44,131 | GBP | British American Tobacco Plc | 1,001,634 | 0.26% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Delnice | | | | |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Nafta in plin | | | | |
| 151,719 | GBP | Royal Dutch Shell GBP | 3,213,857 | 0.85% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| 353,636,180 | | | | |
| 93.00% | | | | |
| 353,636,180 | | | | |
| 93.00% | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Select

Nerealizirane termske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljeni / (izposojeni) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|------------------------------------|---------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 19-Mar-10 | 105 | S&P 500 | USD | 29,347,500 | 1,118 | 171,066 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od termskih finančnih pogodb | | | | | | 171,066 |

Nerealizirane termske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 12,131,716 | HKD | 140,000,000 | (463,293) |
| 10-Mar-10 | EUR | 20,125,397 | JPY | 2,600,000,000 | 645,117 |
| 10-Mar-10 | EUR | 19,267,823 | JPY | 2,500,000,000 | 536,784 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od termskih valutnih pogodb | | | | | 718,608 |

Nerealizirane opciske pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti sklada) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti sklada) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|---|----------|----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Kratke pozicije | | | | | | | |
| 19-Mar-10 | (2,000) | Put Dj Euro Stoxx 50 | 2,600.00 | 52,000,000 | EUR | (642,000) | 550,000 |
| 12-Mar-10 | (450) | Put Nikkei 225 | 8,500.00 | 28,637,088 | JPY | (118,456) | 668,918 |
| | | | | | | | (760,456) 1,218,918 |
| Dolge pozicije | | | | | | | |
| 19-Mar-10 | 2,000 | Put Dj Euro Stoxx 50 | 2,900.00 | | EUR | 1,922,000 | (1,202,000) |
| 12-Mar-10 | 450 | Put Nikkei 225 | 9,500.00 | | JPY | 382,592 | (1,646,545) |
| | | | | | | | 2,304,592 (2,848,545) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od opciskih pogodb | | | | | | | (1,629,627) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30
Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 15,372 | EUR | Banco Popular Espanol SA | 78,858 | 0.27% |
| 17,882 | EUR | Banco Santander SA | 206,537 | 0.70% |
| 14,811 | USD | Bank of New York Mellon Corp. | 289,769 | 0.98% |
| 3,243 | EUR | BNP Paribas | 181,284 | 0.61% |
| 76,000 | HKD | BOC Hong Kong Holdings Ltd | 120,233 | 0.41% |
| 99,051 | USD | Citigroup Inc. | 230,584 | 0.78% |
| 4,464 | CHF | Credit Suisse Group AG-Reg | 154,102 | 0.52% |
| 3,320 | EUR | Deutsche Bank AG-Reg | 164,074 | 0.56% |
| 14,979 | NOK | DNB Nor Asa | 113,405 | 0.38% |
| 27,552 | GBP | HSBC Holdings Plc | 219,808 | 0.75% |
| 6,070 | USD | JPMorgan Chase | 177,647 | 0.60% |
| 4,983 | CAD | National Bank of Canada | 198,479 | 0.67% |
| 76,684 | USD | Regions Financial Corp. | 282,739 | 0.96% |
| 4,011 | EUR | Société Générale | 196,338 | 0.67% |
| 86,459 | EUR | UniCredit SpA | 202,530 | 0.69% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 14,826 | EUR | Aegon NV | 67,310 | 0.23% |
| 1,035 | EUR | Allianz Se-Reg | 90,200 | 0.31% |
| 529 | CHF | Zurich Financial Service-Reg | 80,787 | 0.27% |
| | | Zavarovanje | | |
| 5,067 | USD | Allstate Corp./The | 107,185 | 0.36% |
| 6,579 | USD | Assured Guaranty Ltd | 101,201 | 0.34% |
| 25,000 | JPY | Sompo Japan Insurance Inc. | 110,992 | 0.38% |
| | | Upravljanje naložb | | |
| 70,000 | HKD | Industrial & Commercial Bank of China Asia Ltd | 106,336 | 0.36% |
| | | Investicijske storitve | | |
| 20,124 | GBP | Icap Plc | 97,398 | 0.33% |
| | | Življenjsko zavarovanje | | |
| 4,265 | USD | Aflac Inc. | 138,436 | 0.47% |
| 7,194 | USD | Lincoln National Corp. | 125,152 | 0.42% |
| 7,946 | USD | Unum Group | 109,159 | 0.37% |
| | | Nepremičninski holding | | |
| 239,000 | SGD | Allgreen Properties Ltd | 145,942 | 0.49% |
| 50,000 | HKD | Henderson Land Development | 262,469 | 0.89% |
| | | Pozavarovanje | | |
| 776 | EUR | Muenchener Rueckversicherung AG-Reg | 84,328 | 0.29% |
| 6,164 | AUD | Qbe Insurance Group Limited | 98,914 | 0.33% |
| 2,542 | CHF | Swiss Re-Reg | 85,542 | 0.29% |
| | | Specialne in druge finančne aktivnosti | | |
| 40,063 | AUD | BlueScope Steel Ltd | 78,102 | 0.26% |
| 2,644 | USD | Goldman Sachs Group Inc. | 312,010 | 1.07% |
| 3,579 | USD | Prudential Financial Inc. | 125,349 | 0.42% |
| | | Specialne finančne storitve | | |
| 4,995 | EUR | Axa | 82,617 | 0.28% |
| | | Osnovne dejavnosti | | |
| | | Gradbeni materiali | | |
| 22,000 | JPY | Nippon Sheet Glass Co. Ltd | 43,648 | 0.15% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|------------------------------------|--------|----------------------------------|----------------|------------------|
| 17,000 | JPY | Panasonic Electric Works Co. Ltd | 142,803 | 0.48% |
| 4,529 | EUR | Wienerberger AG | 57,881 | 0.20% |
| Kemikalije | | | | |
| 3,027 | EUR | Akzo Nobel | 140,453 | 0.48% |
| 16,936 | AUD | Orica Ltd | 276,551 | 0.93% |
| 6,681 | USD | PPG Industries Inc. | 274,504 | 0.93% |
| Papir in lesna industrija | | | | |
| 23,583 | USD | International Paper Co. | 444,785 | 1.51% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 5,847 | USD | Gazprom OAO-spon ADR -Reg S | 103,920 | 0.35% |
| Papir | | | | |
| 5,100 | JPY | Nippon Paper Group Inc. | 90,875 | 0.31% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 8,709 | EUR | Koninklijke Dsm NV | 300,112 | 1.01% |
| 963 | EUR | Solvay SA | 72,755 | 0.25% |
| Jeklo | | | | |
| 958 | EUR | Salzgitter AG | 65,566 | 0.22% |
| 9,493 | EUR | Voestalpine AG | 243,970 | 0.83% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 6,700 | JPY | Aisin Seiki Co. Ltd | 132,929 | 0.45% |
| 5,200 | USD | Autoliv Inc. | 157,477 | 0.53% |
| 4,900 | JPY | Denso Corp. | 101,985 | 0.35% |
| 3,249 | EUR | Rheinmetall AG | 145,360 | 0.49% |
| 3,400 | JPY | Toyota Industries Corp. | 70,129 | 0.24% |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 62,000 | JPY | Fuji Heavy Industries Ltd | 208,883 | 0.71% |
| 8,300 | JPY | Honda Motor Co. Ltd | 193,257 | 0.66% |
| 5,779 | EUR | Peugeot SA | 136,760 | 0.46% |
| 1,479 | EUR | Volkswagen AG-pfd | 97,229 | 0.33% |
| Zabavna elektronika | | | | |
| 11,000 | JPY | Sharp Corp. | 96,109 | 0.33% |
| 3,300 | JPY | Sony Corp. | 65,966 | 0.22% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 12,978 | USD | Archer-Daniels-Midland Co. | 284,933 | 0.97% |
| 127,182 | AUD | Goodman Fielder Ltd | 129,948 | 0.44% |
| 7,220 | USD | JM Smucker Co./The | 312,351 | 1.06% |
| Obutev | | | | |
| 157,000 | HKD | Anta Sports Products Ltd | 162,573 | 0.55% |
| 79,000 | HKD | Yue Yuen Industrial Hldg | 159,774 | 0.54% |
| Tobak | | | | |
| 10,708 | USD | Altria Group Inc. | 147,326 | 0.50% |
| 5,894 | GBP | Imperial Tobacco Group Plc | 130,027 | 0.44% |
| 4,377 | USD | Reynolds American Inc. | 162,511 | 0.55% |
| Vozila in deli | | | | |
| 8,300 | JPY | Bridgestone Corp. | 101,041 | 0.34% |
| 104,000 | JPY | Mazda Motor Corp. | 165,069 | 0.56% |
| 5,000 | JPY | Yamaha Motor Co. Ltd | 43,648 | 0.15% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-------------------------------|----------------|------------------|
| Storitve, ciklične | | | | |
| Letalske družbe | | | | |
| 33,000 | SGD | Singapore Airlines | 244,760 | 0.83% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 15,944 | USD | Comcast Corp.-cl A | 188,805 | 0.64% |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 7,856 | USD | J.C. Penney Co. Inc. | 146,525 | 0.50% |
| Maloprodaja zdravil | | | | |
| 8,499 | USD | McKesson Corp. | 373,488 | 1.27% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 27,000 | JPY | Nippon Oil Corp. | 86,922 | 0.29% |
| 19,069 | USD | Valero Energy Corp. | 222,621 | 0.76% |
| Maloprodaja hrane in zdravil | | | | |
| 14,993 | GBP | Tesco Plc | 72,227 | 0.24% |
| Veleprodaja in maloprodaja hrane | | | | |
| 3,600 | JPY | Seven & I Holdings Co. Ltd | 51,129 | 0.17% |
| 17,345 | USD | Supervalu Inc. | 155,346 | 0.53% |
| 15,372 | USD | Sysco Corp. | 301,387 | 1.02% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 3,300 | JPY | Familymart Co. Ltd | 67,819 | 0.23% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 470,000 | HKD | China Petroleum & Chemical-h | 291,925 | 0.99% |
| 11,695 | EUR | ENI SpA | 208,171 | 0.71% |
| 2,489 | USD | Lukoil-spon ADR | 99,404 | 0.34% |
| 15,971 | USD | Marathon Oil Corp. | 349,307 | 1.17% |
| 6,988 | EUR | Neste Oil OYJ | 86,791 | 0.29% |
| 3,661 | EUR | OMV AG | 112,393 | 0.38% |
| 13,009 | EUR | Repsol Ypf SA | 243,594 | 0.83% |
| 5,306 | EUR | Total SA | 238,797 | 0.81% |
| 10,789 | TRY | Tupras-Turkiye Petrol Rafine | 149,245 | 0.51% |
| Prosti čas | | | | |
| 9,237 | USD | Hasbro Inc. | 208,464 | 0.70% |
| 46,195 | GBP | Thomas Cook Group Plc | 119,641 | 0.41% |
| 25 | JPY | West Japan Railway Co. | 58,397 | 0.20% |
| Mediji | | | | |
| 6,488 | EUR | Vivendi | 134,918 | 0.46% |
| Nafta in plin | | | | |
| 7,855 | AUD | Origin Energy Ltd | 82,819 | 0.28% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 2,397 | EUR | Fugro NV-Cva | 96,503 | 0.33% |
| Cevovodi | | | | |
| 60,069 | USD | El Paso Corp. | 414,067 | 1.40% |
| Podporne storitve | | | | |
| 18,000 | JPY | Itochu Corp. | 91,908 | 0.31% |
| 16,000 | JPY | Marubeni Corp. | 61,212 | 0.21% |
| 4,640 | USD | Watson Wyatt Worldwide Inc.-a | 154,942 | 0.52% |
| Prevoz | | | | |
| 9,623 | EUR | Deutsche Lufthansa-Reg | 113,070 | 0.38% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------|----------------|------------------|
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 6,581 | EUR | Finmeccanica SpA | 73,641 | 0.25% |
| 4,663 | NOK | Fred Olsen Energy ASA | 124,898 | 0.42% |
| 4,216 | USD | General Dynamics Corp. | 202,022 | 0.69% |
| 2,881 | USD | United Technologies Corp. | 141,123 | 0.48% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 1,533 | CHF | Holcim Ltd-Reg | 83,206 | 0.28% |
| Poslovno usposabljanje in zaposlovanje | | | | |
| 3,037 | EUR | Randstad Holding NV | 105,991 | 0.36% |
| Tovorna vozila | | | | |
| 7,416 | NOK | Aker Asa | 144,503 | 0.49% |
| 17,000 | JPY | Hino Motors Ltd | 40,856 | 0.14% |
| 1,643 | EUR | Man AG | 89,445 | 0.30% |
| Zabojnički in embalaža | | | | |
| 2,125 | EUR | Mayr-Melnhof Karton AG | 153,000 | 0.52% |
| Dostavne storitve | | | | |
| 7,313 | EUR | Deutsche Post AG-Reg | 98,616 | 0.33% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 41,822 | GBP | Tomkins Plc | 90,945 | 0.31% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 1,730 | EUR | Schneider Electric SA | 141,479 | 0.48% |
| Električne komponente | | | | |
| 17,000 | JPY | Taiyo Yuden Co. Ltd | 151,967 | 0.52% |
| Elektronska oprema | | | | |
| 5,980 | USD | Danaher Corp. | 315,308 | 1.08% |
| 30,000 | JPY | Hitachi Ltd | 63,788 | 0.22% |
| 5,000 | JPY | Omron Corp. | 62,215 | 0.21% |
| 5,198 | EUR | Philips Electronics NV | 107,495 | 0.36% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 16,000 | JPY | Amada Co. Ltd | 69,597 | 0.24% |
| 3,300 | JPY | Canon Inc. | 96,602 | 0.33% |
| 7,198 | EUR | Metso OYJ | 177,288 | 0.59% |
| 1,577 | CHF | Schindler Holding AG | 84,690 | 0.29% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 16,370 | USD | KBR Inc. | 220,206 | 0.75% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 4,781 | EUR | Andritz AG | 193,727 | 0.65% |
| 18,065 | GBP | IMI Plc | 105,427 | 0.36% |
| Dobavitelji za industrijo | | | | |
| 8,000 | JPY | Mitsui & Co. Ltd | 78,522 | 0.26% |
| 6,900 | JPY | Sumitomo Corp. | 48,714 | 0.17% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 20,708 | GBP | BP Plc | 139,848 | 0.47% |
| Morski prevoz | | | | |
| 17,000 | JPY | Nippon Yusen | 36,274 | 0.12% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 16,000 | JPY | Fujitsu Ltd | 71,395 | 0.24% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------------|----------------|------------------|
| 34,000 | JPY | Nec Corp. | 60,838 | 0.21% |
| 5,100 | JPY | Seiko Epson Corp. | 57,121 | 0.19% |
| Računalniške storitve | | | | |
| 10,397 | USD | Computer Sciences Corp. | 419,648 | 1.42% |
| Elektronska pisarniška oprema | | | | |
| 10,000 | JPY | Ricoh Co. Ltd | 98,377 | 0.33% |
| Oprema | | | | |
| 21,268 | USD | Cypress Semiconductor Corp. | 156,981 | 0.53% |
| 18,371 | USD | Marvell Technology Group Ltd | 267,738 | 0.92% |
| 24,911 | USD | ON Semiconductor Corp. | 154,354 | 0.52% |
| Internet | | | | |
| 391 | USD | Google Inc.-cl A | 169,726 | 0.58% |
| Polprevodniki | | | | |
| 38,368 | USD | Micron Technology Inc. | 286,941 | 0.98% |
| 22,687 | EUR | STMicroelectronics NV | 145,764 | 0.49% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 11,093 | USD | Nuance Communications Inc. | 121,464 | 0.41% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 76,252 | USD | Motorola Inc. | 411,886 | 1.40% |
| 84,545 | GBP | Vodafone Group Plc | 136,745 | 0.46% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 32,748 | EUR | Enel SpA | 132,548 | 0.45% |
| 3,480 | EUR | E.ON AG | 101,720 | 0.34% |
| 17,576 | EUR | Iberdrola SA | 117,232 | 0.40% |
| 26,400 | GBP | International Power Plc | 91,848 | 0.31% |
| 10,303 | USD | NRG Energy Inc. | 171,196 | 0.58% |
| 9,214 | EUR | Public Power Corp. | 119,782 | 0.41% |
| 16,467 | USD | Xcel Energy Inc. | 245,154 | 0.83% |
| Nafta in plin | | | | |
| 1,728 | USD | Diamond Offshore Drilling Inc. | 119,548 | 0.41% |
| Drugo | | | | |
| 4,329 | USD | Atmos Energy Corp. | 89,371 | 0.30% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 11,244 | EUR | Deutsche Telekom AG-Reg | 115,701 | 0.39% |
| 3,300 | JPY | Nippon Telegraph & Telephone | 90,179 | 0.31% |
| 53,390 | EUR | Telecom Italia-Rnc | 41,270 | 0.14% |
| 8,786 | EUR | Telefonica SA | 171,503 | 0.58% |
| 16,492 | USD | Verizon Communications Inc. | 382,313 | 1.29% |
| Mobiline telekomunikacije | | | | |
| 22 | JPY | KDDI Corp. | 81,202 | 0.28% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 43,011 | USD | Qwest Communications International | 126,208 | 0.43% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 3,684 | EUR | Unilever NV-Cva | 83,811 | 0.28% |
| Hrana | | | | |
| 9,775 | USD | ConAgra Foods Inc. | 157,585 | 0.53% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--------------------------------------|----------------|-------------------|
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 4,783 | EUR | Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | 176,684 | 0.60% |
| Proizvodi za gospodinjstvo | | | | |
| 1,956 | GBP | Reckitt Benckiser Group Plc | 73,885 | 0.25% |
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 7,693 | USD | Medtronic Inc. | 237,693 | 0.81% |
| 6,815 | USD | Thermo Electron Corp. | 228,093 | 0.77% |
| Dobave za zdravstvo | | | | |
| 7,071 | USD | Baxter International Inc. | 288,508 | 0.98% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 6,029 | USD | Abbott Laboratories | 228,049 | 0.77% |
| 3,335 | USD | Amgen Inc. | 132,098 | 0.45% |
| 3,400 | JPY | Astellas Pharma Inc. | 88,075 | 0.30% |
| 5,947 | USD | Eli Lilly & Co. | 148,763 | 0.50% |
| 7,900 | USD | Johnson & Johnson | 355,590 | 1.21% |
| 4,808 | CHF | Novartis AG-Reg | 183,159 | 0.62% |
| 16,407 | USD | Pfizer Inc. | 208,926 | 0.71% |
| 1,260 | CHF | Roche Holding AG-Genusschein | 149,350 | 0.51% |
| 4,703 | EUR | Sanofi-Aventis | 258,947 | 0.88% |
| Brezalkoholne pijače | | | | |
| 6,926 | USD | Pepsico Inc. | 295,722 | 1.00% |
| Tobak | | | | |
| 3,187 | GBP | British American Tobacco Plc | 72,335 | 0.25% |
| Skupaj delnice | | | | 27,479,940 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 27,479,940 |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Delnice | | | | |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Nafta in plin | | | | |
| 11,398 | GBP | Royal Dutch Shell GBP | 241,443 | 0.82% |
| Skupaj delnice | | | | 241,443 |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | 241,443 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 27,721,383 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 29,498,045 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane termske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljen/a / (izposojena) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|-------------------------------------|---------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 19-Mar-10 | 5 | S&P 500 | USD | 1,397,500 | 1,118 | 8,146 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od termskih finančnih pogodb | | | | | | 8,146 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljena količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|------------------------------------|
| 10-Mar-10 | AUD | 787,480 | EUR | 479,820 | 10,496 |
| 10-Mar-10 | CAD | 945,210 | EUR | 597,478 | 31,125 |
| 10-Mar-10 | EUR | 769,823 | JPY | 100,000,000 | 20,581 |
| 10-Mar-10 | GBP | 880,000 | EUR | 967,969 | 22,520 |
| 10-Mar-10 | USD | 4,000,000 | EUR | 2,648,445 | 140,699 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | 225,421 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Gold and Mining

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| | | Aluminij | | |
| 46,650 | USD | Alcoa Inc. | 524,782 | 1.30% |
| 155,111 | NOK | Norsk Hydro ASA | 911,587 | 2.26% |
| | | Gradbeni materiali | | |
| 14,647 | EUR | Titan Cement Co. SA | 297,627 | 0.74% |
| | | Kemikalije | | |
| 6,641 | CAD | Potash Corp. of Saskatchewan | 505,857 | 1.25% |
| | | Splošno rudarstvo | | |
| 78,606 | GBP | Anglo American Plc | 2,398,569 | 5.94% |
| 154,902 | GBP | BHP Billiton Plc | 3,478,298 | 8.61% |
| 77,882 | GBP | Rio Tinto Plc | 2,971,692 | 7.36% |
| 64,389 | USD | Vale SA | 1,283,965 | 3.18% |
| 134,650 | GBP | Xstrata Plc | 1,698,944 | 4.21% |
| | | Izkop zlata | | |
| 11,917 | USD | Cia de Minas Buenaventur-ADR | 273,267 | 0.68% |
| 30,870 | CAD | GoldCorp. | 846,816 | 2.10% |
| 17,807 | USD | Newmont Mining Corp. | 590,774 | 1.46% |
| | | Rudarstvo | | |
| 40,026 | CAD | Barrick Gold Corp. | 1,108,093 | 2.74% |
| 113,896 | USD | Oao Severstal GDR | 754,147 | 1.87% |
| | | Neželezne kovine | | |
| 311,857 | AUD | Alumina Ltd | 359,692 | 0.89% |
| 81,631 | USD | MMC Norilsk ADR | 816,452 | 2.02% |
| | | Platina in žlahtne kovine | | |
| 7,877 | ZAR | Anglo Platinum Ltd | 590,863 | 1.46% |
| 130,588 | ZAR | Impala Platinum Holdings Ltd | 2,509,020 | 6.22% |
| | | Posebne kemikalije | | |
| 650,000 | GBP | Oxford Catalysts Group Plc | 365,806 | 0.91% |
| | | Jeklo | | |
| 13,466 | USD | Nucor Corp. | 441,124 | 1.09% |
| 26,187 | USD | United States Steel Corp. | 1,011,706 | 2.51% |
| | | Jeklo in druge kovine | | |
| 8,700 | USD | Freeport-McMoRan Copper | 491,408 | 1.22% |
| 22,000 | JPY | JFE Holdings Inc. | 601,192 | 1.49% |
| 343,000 | JPY | Nippon Steel Corp. | 962,992 | 2.38% |
| 9,300 | USD | POSCO | 853,675 | 2.11% |
| | | Splošne dejavnosti | | |
| | | Gradbeni materiali | | |
| 220,148 | USD | Cemex SAB-Sponsored ADR Part Cer | 1,836,676 | 4.55% |
| 7,807 | EUR | Heidelbergcement AG | 376,532 | 0.93% |
| 21,452 | EUR | SA Des Ciments Vicat-Vicat | 1,261,378 | 3.12% |
| | | Raznovrstne dejavnosti | | |
| 22,123 | EUR | Thyssenkrupp AG | 584,047 | 1.45% |
| | | Potrošnja, neciklična | | |
| | | Rudarstvo | | |
| 62,461 | GBP | Aquarius Platinum Ltd | 286,135 | 0.71% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Gold and Mining

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------|-------------------|------------------|
| 36,662 | AUD | BHP Billiton Ltd | 990,952 | 2.45% |
| 49,038 | CAD | Kinross Gold Corp. | 629,236 | 1.56% |
| 23,953 | AUD | Newcrest Mining Ltd | 530,470 | 1.31% |
| 11,749 | GBP | Randgold Resources Ltd | 661,208 | 1.64% |
| 45,765 | AUD | Rio Tinto Ltd | 2,148,399 | 5.32% |
| 64,191 | CAD | Yamana Gold Inc. | 509,994 | 1.26% |
| Skupaj delnice | | | 36,463,375 | 90.30% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | 36,463,375 | 90.30% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | 36,463,375 | 90.30% |
| Neto vrednost sredstev | | | 40,381,797 | 100.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Research

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| 169,867 | USD | Franklin Resources Inc. | 12,548,669 | 0.95% |
| Banke | | | | |
| 968,700 | USD | JPMorgan Chase | 28,350,384 | 2.14% |
| 2,880,800 | USD | Keycorp | 11,264,184 | 0.85% |
| 840,895 | USD | Lazard Ltd-cl A | 22,054,629 | 1.66% |
| 920,200 | USD | Morgan Stanley | 19,048,573 | 1.44% |
| 98,272 | USD | PNC Financial Services Group | 3,622,656 | 0.27% |
| Zavarovanje | | | | |
| 317,000 | USD | ACE Ltd | 11,195,254 | 0.85% |
| 332,100 | USD | Allstate Corp./The | 7,025,081 | 0.53% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 43,646 | USD | Cme Group Inc. | 10,340,581 | 0.78% |
| Življenjsko zavarovanje | | | | |
| 406,600 | USD | Unum Group | 5,585,702 | 0.42% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 502,300 | USD | Prudential Financial Inc. | 17,592,316 | 1.33% |
| 521,560 | USD | State Street Corp. | 15,965,789 | 1.20% |
| 1,347,600 | USD | Wells Fargo & Co. | 25,500,846 | 1.93% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 86,400 | USD | FMC Corp. | 3,384,339 | 0.26% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 218,900 | USD | Air Products & Chemicals Inc. | 12,458,877 | 0.94% |
| 730,200 | USD | Dow Chemical | 14,173,946 | 1.07% |
| Nafta in plin | | | | |
| 274,700 | USD | Anadarko Petroleum Corp. | 12,050,614 | 0.91% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 174,162 | USD | Amag Pharmaceuticals Inc. | 4,632,181 | 0.35% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 153,400 | USD | Freeport-McMoRan Copper | 8,664,601 | 0.65% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Pivovarne | | | | |
| 491,400 | EUR | Anheuser-Busch Inbev NV | 17,884,503 | 1.35% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 202,400 | USD | Hershey Co./the | 5,074,283 | 0.38% |
| Izdelki za osebno nego | | | | |
| 392,100 | USD | Colgate-Palmolive Co. | 22,669,243 | 1.71% |
| 252,400 | USD | Estee Lauder Companies-cl A | 8,600,687 | 0.65% |
| Brezalkoholne pijače | | | | |
| 557,800 | USD | Coca-Cola Co./The | 22,249,795 | 1.68% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 714,400 | USD | Gap Inc. | 10,506,249 | 0.79% |
| 221,455 | USD | Tjx Companies Inc. | 5,680,114 | 0.43% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Research

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|-------------------------------|----------------|------------------|
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 1,513,200 | USD | Comcast Corp.-cl A | 17,918,988 | 1.35% |
| 488,883 | USD | Time Warner Inc. | 9,942,921 | 0.75% |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 269,429 | USD | Target Corp. | 9,201,618 | 0.69% |
| 539,309 | USD | Wal-Mart Stores Inc. | 20,230,430 | 1.53% |
| Maloprodaja zdravil | | | | |
| 686,369 | USD | CVS Caremark Corp. | 15,547,651 | 1.17% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 187,577 | USD | Apache Corp. | 13,590,263 | 1.03% |
| 274,900 | USD | Devon Energy Corporation | 14,140,178 | 1.07% |
| 346,700 | USD | Occidental Petroleum Corp. | 19,732,721 | 1.49% |
| 235,557 | USD | Range Resources Corp. | 8,253,320 | 0.62% |
| Hoteli | | | | |
| 410,853 | USD | Marriott International Inc. | 7,903,497 | 0.60% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 776,011 | USD | Chevron Corp. | 41,787,496 | 3.15% |
| Prosti čas | | | | |
| 787,200 | USD | Starbucks Corp. | 12,772,968 | 0.96% |
| Mediji | | | | |
| 126,100 | USD | Amazon.com Inc. | 11,960,933 | 0.90% |
| 1,180,100 | USD | Interpublic Group of Cos Inc. | 6,053,693 | 0.46% |
| Nafta in plin | | | | |
| 483,608 | USD | Halliburton Co. | 10,240,119 | 0.78% |
| 444,500 | USD | Smith International Inc. | 8,411,343 | 0.63% |
| 123,484 | USD | Transocean Ltd | 7,179,673 | 0.54% |
| Cevovodi | | | | |
| 1,295,854 | USD | El Paso Corp. | 8,932,564 | 0.67% |
| Restavracije in bari | | | | |
| 353,468 | USD | McDonald's Corp. | 15,483,857 | 1.17% |
| Maloprodaja | | | | |
| 493,421 | USD | Home Depot Inc. | 10,024,898 | 0.76% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronautika in obramba | | | | |
| 263,000 | USD | J.b Hunt Transport Services | 5,918,989 | 0.45% |
| 239,732 | USD | Northrop Grumman Corp. | 9,387,101 | 0.71% |
| 461,776 | USD | United Technologies Corp. | 22,619,703 | 1.70% |
| Dostavne storitve | | | | |
| 226,000 | USD | Fedex Corp. | 13,179,592 | 0.99% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 594,656 | USD | Kennametal Inc. | 11,028,957 | 0.83% |
| 411,700 | USD | Packaging Corp. of America | 6,665,824 | 0.50% |
| 424,966 | USD | 3 M Company | 24,640,476 | 1.86% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 319,100 | USD | Flir Systems Inc. | 7,319,450 | 0.55% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 594,904 | USD | KBR Inc. | 8,002,542 | 0.60% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 378,639 | USD | Crane Co. | 8,162,610 | 0.62% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Research

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-------------------------------|----------------|------------------|
| 256,679 | USD | SPX Corp. | 9,855,686 | 0.74% |
| Dobavitelji za industrijo | | | | |
| 173,126 | USD | WW Grainger Inc. | 11,760,139 | 0.89% |
| Železnice | | | | |
| 101,000 | USD | Canadian National Railway Co. | 3,842,892 | 0.29% |
| 3,100 | CAD | Canadian Natl Railway Co. | 117,829 | 0.01% |
| 257,000 | USD | CSX Corp. | 8,786,096 | 0.66% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 262,012 | USD | Apple Inc. | 38,664,004 | 2.91% |
| 557,138 | USD | Hewlett-Packard Co. | 20,274,037 | 1.53% |
| Oprema | | | | |
| 322,337 | USD | Analog Devices | 7,137,583 | 0.54% |
| 1,675,900 | USD | Atmel Corp. | 5,478,286 | 0.41% |
| 278,976 | USD | Rovi Corp | 6,220,207 | 0.47% |
| Internet | | | | |
| 65,358 | USD | Google Inc.-cl A | 28,370,771 | 2.14% |
| 595,447 | USD | Yahoo! Inc. | 7,017,953 | 0.53% |
| Polprevodniki | | | | |
| 1,539,800 | USD | Intel Corp. | 22,065,369 | 1.67% |
| Programska oprema | | | | |
| 200,183 | USD | Citrix Systems Inc. | 5,846,083 | 0.44% |
| 1,365,448 | USD | Microsoft Corp. | 29,293,249 | 2.21% |
| 1,103,222 | USD | Oracle Corp. | 18,969,498 | 1.43% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 505,292 | USD | Nuance Communications Inc. | 5,532,767 | 0.42% |
| Tehnološka oprema | | | | |
| 1,675,400 | USD | Xerox Corp. | 9,878,992 | 0.75% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 1,637,455 | USD | Cisco Systems Inc. | 27,482,082 | 2.07% |
| 558,300 | USD | Qualcomm Inc. | 18,102,189 | 1.37% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 214,700 | USD | Firstenergy Corp. | 7,010,765 | 0.53% |
| 682,600 | USD | Public Service Enterprise Gp | 16,018,918 | 1.22% |
| Distribucija plina | | | | |
| 359,628 | USD | Questar Corp. | 10,504,973 | 0.79% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 303,500 | USD | Southwestern Energy | 10,236,184 | 0.77% |
| Javne storitve | | | | |
| 387,221 | USD | Sempra Energy | 15,264,833 | 1.15% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 872,824 | USD | Verizon Communications Inc. | 20,233,578 | 1.53% |
| 1,209,014 | USD | Windstream Corp. | 9,319,878 | 0.70% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 484,800 | USD | CenturyTel Inc. | 12,299,509 | 0.93% |
| 311,253 | USD | Viacom Inc.-class B | 6,475,624 | 0.49% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Research

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------|----------------------|
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pljace | | | | |
| 470,600 | USD | Constellation Brands Inc. | 5,241,462 | 0.39% |
| 68,200 | USD | Hansen Natural Corp. | 1,840,057 | 0.14% |
| Biotehnologija | | | | |
| 204,352 | USD | Cubist Pharmaceuticals Inc. | 2,744,634 | 0.21% |
| 225,600 | USD | Vertex Pharmaceuticals Inc. | 6,827,358 | 0.51% |
| Kozmetika | | | | |
| 277,447 | USD | Alberto-Culver Co. | 5,720,078 | 0.43% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 147,500 | USD | Davita Inc. | 6,094,302 | 0.46% |
| 652,630 | USD | Unitedhealth Group Inc. | 14,010,109 | 1.06% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 297,200 | USD | Aetna Inc. | 6,630,683 | 0.50% |
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 172,900 | USD | Thermo Electron Corp. | 5,786,833 | 0.44% |
| Dobave za zdravstvo | | | | |
| 267,200 | USD | Baxter International Inc. | 10,902,170 | 0.82% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 382,157 | USD | Abbott Laboratories | 14,455,243 | 1.09% |
| 161,835 | USD | Alexion Pharmaceuticals Inc. | 5,562,003 | 0.42% |
| 278,997 | USD | Amgen Inc. | 11,050,984 | 0.83% |
| 550,841 | USD | Bristol-Myers Squibb Co. | 9,790,169 | 0.74% |
| 5 | USD | Cardiome Pharma Corp. | 16 | 0.00% |
| 200,600 | USD | Covidien Plc | 6,746,088 | 0.51% |
| 852,700 | USD | Merck & Co. Inc. | 21,817,471 | 1.65% |
| 358,500 | USD | Omnicare Inc. | 6,099,310 | 0.46% |
| 2,285,700 | USD | Pfizer Inc. | 29,105,935 | 2.20% |
| 171,430 | USD | Teva Pharmaceutical-sp ADR | 6,710,234 | 0.51% |
| Tobak | | | | |
| 138,274 | USD | Lorillard Inc. | 7,798,663 | 0.59% |
| 516,890 | USD | Philip Morris International | 17,548,501 | 1.32% |
| Skupaj delnice | | | | 1,318,900,748 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 1,318,900,748 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 1,318,900,748 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 1,325,046,800 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane termske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 29-Jan-10 | EUR | 4,187,304 | USD | 6,048,879 | (29,031) |
| 29-Jan-10 | EUR | 31,673,174 | USD | 45,754,307 | (219,594) |
| 29-Jan-10 | EUR | 36,367 | USD | 52,535 | (252) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (248,877) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-----------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| 21,691 | USD | Franklin Resources Inc. | 1,602,390 | 0.57% |
| Banke | | | | |
| 777,826 | USD | Keycorp | 3,041,369 | 1.09% |
| 214,068 | USD | Lazard Ltd-cl A | 5,614,482 | 2.01% |
| 30,400 | USD | M&T Bank Corp. | 1,430,638 | 0.51% |
| 153,018 | USD | Northern Trust Corp. | 5,603,461 | 2.00% |
| 170,291 | USD | People's United Financial | 1,986,877 | 0.71% |
| 74,000 | USD | PNC Financial Services Group | 2,727,904 | 0.97% |
| 73,000 | USD | Suntrust Banks Inc. | 1,030,828 | 0.37% |
| Finančne storitve | | | | |
| 321,600 | USD | Western Union Co. | 4,274,551 | 1.53% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 123,800 | USD | Hartford Financial Services Group | 2,025,151 | 0.72% |
| Zavarovanje | | | | |
| 259,600 | USD | Assured Guaranty Ltd | 3,993,289 | 1.42% |
| 207,972 | USD | Marsh & McLennan Cos Inc. | 3,216,518 | 1.15% |
| Življenjsko zavarovanje | | | | |
| 119,700 | USD | Assurant Inc. | 2,475,343 | 0.88% |
| 491,437 | USD | Unum Group | 6,751,158 | 2.41% |
| Financiranje hipotek | | | | |
| 75,137 | USD | Starwood Property Trust Inc. | 980,355 | 0.35% |
| Premoženjsko in nezgodno zavarovanje | | | | |
| 118,236 | USD | Progressive Corp. | 1,489,951 | 0.53% |
| Nepremičnine | | | | |
| 51,100 | USD | Alexandria Real Estate Equities | 2,304,353 | 0.82% |
| 58,339 | USD | Boston Properties Inc. | 2,813,772 | 1.01% |
| 34,393 | USD | Public Storage | 2,004,490 | 0.72% |
| 303,500 | USD | Pulte Homes Inc. | 2,121,697 | 0.76% |
| 61,565 | USD | Regency Centers Corp. | 1,526,306 | 0.54% |
| 1,116 | USD | UDR Inc. | 13,005 | 0.00% |
| 80,151 | USD | Ventas Inc. | 2,489,862 | 0.89% |
| Naložbe v nepremičnine | | | | |
| 244,870 | USD | Annaly Capital Management In | 2,990,153 | 1.07% |
| 54,500 | USD | Equity Residential | 1,324,942 | 0.47% |
| 62,350 | USD | Vornado Realty Trust | 3,101,529 | 1.11% |
| Pozavarovanje | | | | |
| 143,526 | USD | Renaissance Holdings Ltd | 5,324,892 | 1.90% |
| Specialne finančne storitve | | | | |
| 191,754 | USD | Equifax Inc. | 4,172,546 | 1.49% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 82,700 | USD | Airgas Inc. | 2,763,872 | 0.99% |
| 71,375 | USD | FMC Corp. | 2,795,801 | 1.00% |
| Lesna industrija | | | | |
| 85,800 | USD | Weyerhaeuser Co. | 2,613,319 | 0.93% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|-----------------------------------|--------|-------------------------------|----------------|------------------|
| Izkop zlata | | | | |
| 49,242 | USD | Newmont Mining Corp. | 1,633,678 | 0.58% |
| Nafta in plin | | | | |
| 86,400 | USD | Noble Energy Inc. | 4,306,300 | 1.54% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 122,136 | USD | Avery Dennison Corp. | 3,146,295 | 1.12% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 49,900 | USD | Freeport-McMoRan Copper | 2,818,537 | 1.01% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 137,500 | USD | Borgwarner Inc. | 3,185,572 | 1.14% |
| Pivovarne | | | | |
| 102,031 | USD | Molson Coors Brewing Co. -B | 3,222,892 | 1.15% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 115,600 | USD | Hershey Co./the | 2,898,158 | 1.03% |
| 67,338 | USD | JM Smucker Co./The | 2,913,170 | 1.04% |
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 163,800 | USD | Toll Brothers Inc. | 2,152,033 | 0.77% |
| Proizvodi za gospodinjstvo | | | | |
| 99,300 | USD | Snap-On Inc. | 2,945,606 | 1.05% |
| Izdelki za osebno nego | | | | |
| 98,731 | USD | Estee Lauder Companies-cl A | 3,364,320 | 1.20% |
| Igrače | | | | |
| 135,900 | USD | Electronic Arts Inc. | 1,703,072 | 0.61% |
| Vozila in deli | | | | |
| 116,200 | USD | Harley-Davidson Inc. | 2,058,759 | 0.73% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 157,378 | USD | Gap Inc. | 2,314,463 | 0.83% |
| 49,100 | USD | Nordstrom Inc. | 1,295,987 | 0.46% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 89,278 | USD | Devon Energy Corporation | 4,592,240 | 1.64% |
| 69,171 | USD | Range Resources Corp. | 2,423,576 | 0.86% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 215,200 | USD | Burger King Holdings Inc. | 2,849,834 | 1.02% |
| Prosti čas | | | | |
| 163,700 | USD | Jack in the Box Inc. | 2,265,957 | 0.81% |
| Mediji | | | | |
| 132,100 | USD | Cbs Corp.-class B Non Voting | 1,312,023 | 0.47% |
| 1,271,480 | USD | Interpublic Group of Cos Inc. | 6,522,455 | 2.33% |
| Nafta in plin | | | | |
| 142,191 | USD | Smith International Inc. | 2,690,702 | 0.96% |
| 38,101 | USD | Transocean Ltd | 2,215,289 | 0.79% |
| Cevovodi | | | | |
| 542,184 | USD | El Paso Corp. | 3,737,376 | 1.33% |
| Posebna maloprodaja | | | | |
| 120,100 | USD | Best Buy Co Inc. | 3,348,319 | 1.19% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------------|----------------|------------------|
| Podporne storitve | | | | |
| 29,410 | USD | Hewitt Associates Inc. | 871,385 | 0.31% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 55,000 | USD | L-3 Communications Holdings Inc. | 3,364,593 | 1.20% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 88,638 | USD | Fortune Brands Inc. | 2,684,933 | 0.96% |
| Zabojniki in embalaža | | | | |
| 207,606 | USD | Ball Corp. | 7,538,786 | 2.69% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 102,100 | USD | ITT Corp. | 3,562,380 | 1.27% |
| 175,147 | USD | Kennametal Inc. | 3,248,414 | 1.16% |
| 54,500 | USD | Rockwell Automation Inc. | 1,794,065 | 0.64% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 202,200 | USD | Temple-Inland Inc. | 3,008,866 | 1.07% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 141,200 | USD | Crane Co. | 3,043,956 | 1.09% |
| 84,600 | USD | SPX Corp. | 3,248,381 | 1.16% |
| Dobavitelji za industrijo | | | | |
| 61,299 | USD | WW Grainger Inc. | 4,163,931 | 1.49% |
| Storitve v zvezi z odpadki | | | | |
| 120,995 | USD | Republic Services Inc. | 2,390,806 | 0.85% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniške storitve | | | | |
| 122,753 | USD | Computer Sciences Corp. | 4,954,610 | 1.77% |
| Oprema | | | | |
| 128,748 | USD | Analog Devices | 2,850,896 | 1.02% |
| 21,800 | USD | Research In Motion Ltd | 1,030,021 | 0.37% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 165,500 | USD | Ca Inc. | 2,605,782 | 0.93% |
| 605,076 | USD | Compuware Corp. | 3,091,275 | 1.10% |
| 189,155 | USD | Teradata Corp. | 4,171,363 | 1.48% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 47,400 | USD | Qualcomm Inc. | 1,536,887 | 0.55% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 134,770 | USD | Edison International | 3,283,889 | 1.17% |
| 61,051 | USD | Firstenergy Corp. | 1,993,545 | 0.71% |
| 187,800 | USD | NRG Energy Inc. | 3,120,510 | 1.11% |
| 159,467 | USD | Public Service Enterprise Gp | 3,742,293 | 1.35% |
| Distribucija plina | | | | |
| 98,731 | USD | Questar Corp. | 2,883,998 | 1.03% |
| Javne storitve | | | | |
| 150,984 | USD | Sempra Energy | 5,952,016 | 2.12% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Distribucija | | | | |
| 185,399 | USD | Kroger Co. | 2,651,603 | 0.95% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 165,100 | USD | CenturyTel Inc. | 4,188,633 | 1.49% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------|--------------------|------------------|
| 158,556 | USD | Viacom Inc.-class B | 3,298,760 | 1.18% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 241,220 | USD | Constellation Brands Inc. | 2,686,667 | 0.96% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 129,900 | USD | Unitedhealth Group Inc. | 2,788,583 | 1.00% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 163,364 | USD | Aetna Inc. | 3,644,734 | 1.30% |
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 115,036 | USD | Thermo Electron Corp. | 3,850,168 | 1.37% |
| Dobave za zdravstvo | | | | |
| 70,100 | USD | Baxter International Inc. | 2,860,187 | 1.02% |
| Rudarstvo | | | | |
| 66,903 | USD | Consol Energy Inc. | 2,347,842 | 0.84% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 138,225 | USD | Forest Laboratories Inc. | 3,110,845 | 1.11% |
| 471,817 | USD | Omnicare Inc. | 8,027,220 | 2.86% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| | | | 278,114,240 | 99.26% |
| | | | 278,114,240 | 99.26% |
| | | | 278,114,240 | 99.26% |
| | | | 280,200,220 | 100.00% |

Nerealizirane termske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum | zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|------------|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 29-Jan-10 | | EUR | 14,018,151 | USD | 20,250,285 | (97,190) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | | (97,190) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Banking & Finance | | | | |
| Upravljanje premoženja | | | | |
| 248,705 | USD | Franklin Resources Inc. | 18,372,708 | 1.22% |
| 518,810 | USD | T Rowe Price Group Inc. | 19,450,629 | 1.29% |
| Banke | | | | |
| 408,532 | USD | Bank of America Corp. | 4,322,367 | 0.29% |
| 56,050 | USD | Bank of America Corp. 10% 31/Dec/2049 | 589,507 | 0.04% |
| 499,359 | USD | Bank of New York Mellon Corp. | 9,769,651 | 0.65% |
| 118,407 | USD | Hess Corp. | 5,017,700 | 0.33% |
| 346,109 | USD | JPMorgan Chase | 10,129,372 | 0.67% |
| 525,259 | USD | Morgan Stanley | 10,873,109 | 0.72% |
| 345,956 | USD | Northern Trust Corp. | 12,668,778 | 0.85% |
| 244,084 | USD | PNC Financial Services Group | 8,997,806 | 0.60% |
| 664,208 | USD | US Bancorp | 10,444,002 | 0.69% |
| 179,797 | USD | Zions Bancorporation | 1,606,550 | 0.11% |
| Zavarovanje | | | | |
| 819,080 | USD | Chubb Corp. | 28,264,611 | 1.88% |
| 225,786 | USD | Travelers Cos Inc./The | 7,882,642 | 0.52% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 37,425 | USD | Cme Group Inc. | 8,866,706 | 0.59% |
| Nepremičnine | | | | |
| 136,936 | USD | Alcon Inc. | 15,794,765 | 1.05% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 373,942 | USD | State Street Corp. | 11,446,964 | 0.76% |
| 461,780 | USD | Wells Fargo & Co. | 8,738,336 | 0.58% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Aluminij | | | | |
| 1,115,060 | USD | Alcoa Inc. | 12,543,696 | 0.83% |
| Kemikalije | | | | |
| 401,581 | USD | E.I. Du Pont de Nemours | 9,474,485 | 0.63% |
| 166,811 | USD | Monsanto Co. | 9,529,067 | 0.64% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 180,097 | USD | Air Products & Chemicals Inc. | 10,250,372 | 0.68% |
| 114,505 | USD | Praxair Inc. | 6,450,907 | 0.43% |
| Spošno rudarstvo | | | | |
| 857,706 | GBP | Rio Tinto Plc | 32,726,922 | 2.18% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 250,753 | USD | Ecolab Inc. | 7,840,237 | 0.52% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 251,433 | USD | Freeport-McMoRan Copper | 14,201,868 | 0.94% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 261,197 | USD | Borgwarner Inc. | 6,051,360 | 0.40% |
| 1,413,163 | USD | Johnson Controls Inc. | 27,017,293 | 1.80% |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 1,889,089 | USD | Ford Motor Co. | 13,114,010 | 0.87% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------|------------------|
| Oblačila in dodatki | | | | |
| 513,671 | USD | Coach Inc. | 13,185,923 | 0.88% |
| Blago široke potrošnje | | | | |
| 404,019 | USD | Automatic Data Processing | 12,153,657 | 0.81% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 413,739 | USD | Campbell Soup Co. | 9,836,304 | 0.65% |
| 333,522 | USD | General Mills Inc. | 16,548,828 | 1.10% |
| 693,351 | USD | Hershey Co./the | 17,382,706 | 1.16% |
| 554,561 | USD | HJ Heinz Co. | 16,628,133 | 1.10% |
| 281,451 | USD | Kellogg Co. | 10,516,528 | 0.70% |
| Proizvodi za gospodinjstvo | | | | |
| 118,328 | USD | Clorox Company | 5,037,445 | 0.33% |
| Izdelki za osebno nego | | | | |
| 473,245 | USD | Colgate-Palmolive Co. | 27,360,636 | 1.82% |
| 186,704 | USD | Estee Lauder Companies-cl A | 6,362,055 | 0.42% |
| Brezalkoholne pijače | | | | |
| 352,460 | USD | Coca-Cola Co./The | 14,059,094 | 0.93% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 457,210 | USD | Nordstrom Inc. | 12,067,986 | 0.80% |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 823,559 | USD | Target Corp. | 28,126,427 | 1.88% |
| 271,562 | USD | Wal-Mart Stores Inc. | 10,186,769 | 0.68% |
| Maloprodaja zdravil | | | | |
| 450,237 | USD | CVS Caremark Corp. | 10,198,782 | 0.68% |
| 1,039,729 | USD | Walgreen Co. | 26,849,249 | 1.78% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 390,002 | USD | Apache Corp. | 28,256,287 | 1.88% |
| Veleprodaja in maloprodaja hrane | | | | |
| 643,209 | USD | Sysco Corp. | 12,610,886 | 0.84% |
| Maloprodaja izdelkov za prenovo doma | | | | |
| 848,328 | USD | Lowe's Cos Inc. | 13,877,162 | 0.92% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 777,617 | USD | Chevron Corp. | 41,873,978 | 2.79% |
| 424,760 | USD | ConocoPhillips | 15,101,591 | 1.00% |
| 373,235 | USD | Exxon Mobil Corp. | 17,801,339 | 1.18% |
| 536,201 | USD | Marathon Oil Corp. | 11,727,470 | 0.78% |
| 241,382 | USD | Royal Dutch Shell Plc-ADR | 10,159,999 | 0.68% |
| Mediji | | | | |
| 3,328,614 | EUR | Reed Elsevier NV | 28,629,409 | 1.90% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 335,269 | USD | Schlumberger Ltd | 15,382,999 | 1.02% |
| Založništvo | | | | |
| 726,530 | USD | McGraw-Hill Companies Inc. | 17,080,228 | 1.13% |
| 147,201 | USD | Wiley (John) & Sons -class A | 4,327,540 | 0.29% |
| Restavracije in bari | | | | |
| 110,962 | USD | McDonald's Corp. | 4,860,750 | 0.32% |
| 83,116 | USD | Yum! Brands Inc. | 2,042,635 | 0.14% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------------------|----------------|------------------|
| Posebna maloprodaja | | | | |
| 446,335 | USD | Staples Inc. | 7,724,341 | 0.51% |
| Spološne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 355,150 | USD | General Dynamics Corp. | 17,017,991 | 1.13% |
| 340,755 | USD | United Technologies Corp. | 16,691,592 | 1.11% |
| Tovorna vozila | | | | |
| 392,020 | USD | Caterpillar Inc. | 15,631,618 | 1.04% |
| 475,283 | USD | Deere & Co. | 18,017,524 | 1.20% |
| 1,043,442 | USD | Paccar Inc. | 26,508,772 | 1.76% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 477,442 | USD | General Electric Co. | 5,074,745 | 0.34% |
| 111,440 | USD | Honeywell International Inc. | 3,068,047 | 0.20% |
| 240,620 | USD | Rockwell Automation Inc. | 7,920,880 | 0.53% |
| 233,637 | USD | 3 M Company | 13,546,793 | 0.90% |
| Električne komponente | | | | |
| 392,056 | USD | Emerson Electric Co. | 11,692,683 | 0.78% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 682,548 | USD | Canon Inc.-Sponsored ADR | 20,189,815 | 1.35% |
| 154,504 | USD | Illinois Tool Works | 5,191,593 | 0.34% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 164,601 | USD | Parker Hannifin Corp. | 6,206,596 | 0.41% |
| Železnice | | | | |
| 278,220 | USD | Burlington Northern Santa Fe | 19,135,563 | 1.27% |
| 458,435 | USD | Canadian National Railway Co. | 17,442,737 | 1.16% |
| 76,862 | USD | CSX Corp. | 2,627,692 | 0.17% |
| 1,029,849 | USD | Norfolk Southern Corp. | 37,999,795 | 2.52% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 41,509 | USD | Apple Inc. | 6,125,308 | 0.41% |
| 963,467 | USD | Hewlett-Packard Co. | 35,060,193 | 2.32% |
| Računalniške storitve | | | | |
| 113,523 | USD | International Business Machines Corp. | 10,375,516 | 0.69% |
| Oprema | | | | |
| 583,370 | USD | Analog Devices | 12,917,696 | 0.85% |
| 513,923 | USD | EMC Corp./Mass | 6,293,520 | 0.42% |
| 123,183 | USD | Research In Motion Ltd | 5,820,230 | 0.39% |
| Polprevodniki | | | | |
| 913,897 | USD | Applied Materials Inc. | 8,981,319 | 0.60% |
| 973,581 | USD | Intel Corp. | 13,951,438 | 0.93% |
| 868,552 | USD | Texas Instruments Inc. | 15,860,646 | 1.05% |
| Programska oprema | | | | |
| 446,942 | USD | Microsoft Corp. | 9,588,343 | 0.64% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 453,997 | USD | Adobe Systems Inc. | 11,739,528 | 0.78% |
| 213,490 | USD | DST Systems Inc. | 6,517,416 | 0.43% |
| 181,694 | USD | Fiserv Inc. | 6,187,537 | 0.41% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 679,355 | USD | Cisco Systems Inc. | 11,401,895 | 0.76% |
| 361,855 | USD | Motorola Inc. | 1,954,610 | 0.13% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------------|------------------|
| 1,413,475 | USD | Nokia Corp.-spon ADR | 12,718,565 | 0.85% |
| 177,481 | USD | Qualcomm Inc. | 5,754,603 | 0.38% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 187,697 | USD | Firstenergy Corp. | 6,129,015 | 0.41% |
| 208,960 | USD | PPL Corp. | 4,740,650 | 0.32% |
| 353,503 | USD | Public Service Enterprise Gp | 8,295,833 | 0.55% |
| 404,453 | USD | Southern Co. | 9,432,304 | 0.62% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 381,406 | USD | Verizon Communications Inc. | 8,841,654 | 0.59% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 778,643 | USD | Kraft Foods Inc.-class A | 14,821,217 | 0.99% |
| 220,060 | CHF | Nestle SA | 7,448,344 | 0.49% |
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 299,002 | USD | Medtronic Inc. | 9,238,375 | 0.61% |
| 507,254 | USD | St Jude Medical Inc. | 13,070,696 | 0.87% |
| 280,529 | USD | Stryker Corp. | 9,907,234 | 0.66% |
| Dobave za zdravstvo | | | | |
| 346,832 | USD | Bard (c.r.) Inc. | 18,990,850 | 1.26% |
| 271,745 | USD | Baxter International Inc. | 11,087,613 | 0.74% |
| 564,716 | USD | Becton Dickinson & Co. | 31,149,415 | 2.07% |
| Rudarstvo | | | | |
| 148,379 | USD | BHP Billiton Ltd | 7,934,230 | 0.53% |
| 151,743 | USD | Consol Energy Inc. | 5,325,151 | 0.35% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 579,612 | USD | Abbott Laboratories | 21,924,060 | 1.45% |
| 194,701 | USD | Covidien Plc | 6,547,707 | 0.44% |
| 307,254 | USD | Eli Lilly & Co. | 7,685,901 | 0.51% |
| 228,235 | USD | Johnson & Johnson | 10,273,160 | 0.68% |
| 290,018 | USD | Merck & Co. Inc. | 7,420,499 | 0.49% |
| 481,939 | USD | Pfizer Inc. | 6,136,975 | 0.41% |
| 471,613 | USD | Teva Pharmaceutical-sp ADR | 18,460,210 | 1.23% |
| Brezalkoholne pijače | | | | |
| 330,723 | USD | Pepsico Inc. | 14,120,990 | 0.94% |
| Skupaj delnice | | | 1,494,588,438 | 99.32% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | 1,494,588,438 | 99.32% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | 1,494,588,438 | 99.32% |
| Neto vrednost sredstev, | | | 1,504,861,675 | 100.00% |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|------------|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| zapadlosti | | | | | |
| 29-Jan-10 | EUR | 532,991 | USD | 769,945 | (3,695) |
| 29-Jan-10 | EUR | 4,361,091 | USD | 6,299,928 | (30,236) |
| 29-Jan-10 | EUR | 35,676,592 | USD | 51,537,549 | (247,351) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|------------------------------------|
| 29-Jan-10 | EUR | 33,362 | USD | 48,107 | (171) |
| 29-Jan-10 | EUR | 57,387 | USD | 82,302 | 19 |
| 29-Jan-10 | USD | 459,413 | EUR | 318,602 | 1,629 |
| 29-Jan-10 | USD | 134,266 | EUR | 93,218 | 371 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (279,434) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - North American Basic Value

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 1,160,000 | USD | Bank of America Corp. | 12,273,079 | 1.92% |
| 2,881,500 | USD | Citigroup Inc. | 6,707,935 | 1.05% |
| 700,500 | USD | JPMorgan Chase | 20,501,129 | 3.20% |
| 298,000 | USD | Morgan Stanley | 6,168,740 | 0.96% |
| Zavarovanje | | | | |
| 515,300 | USD | Chubb Corp. | 17,781,846 | 2.77% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 86,450 | USD | Goldman Sachs Group Inc. | 10,201,672 | 1.59% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Spolšno rudarstvo | | | | |
| 980,000 | USD | Anglo American Plc-unsp ADR | 14,815,265 | 2.31% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 573,400 | USD | Gazprom OAO-spon ADR -Reg S | 10,191,113 | 1.59% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 201,600 | USD | Bayer AG | 11,248,008 | 1.76% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 604,550 | USD | Borgwarner Inc. | 14,006,093 | 2.19% |
| Proizvajalci žganih pijač in vinarji | | | | |
| 231,900 | USD | Diageo Plc-Sponsored ADR | 11,272,142 | 1.76% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 236,350 | USD | Archer-Daniels-Midland Co. | 5,189,075 | 0.81% |
| 240,700 | USD | Bunge Ltd | 10,748,666 | 1.68% |
| 473,450 | USD | Nestle SA-Sponsored ADR for Reg | 15,974,710 | 2.49% |
| 848,450 | USD | Unilever NV-ny Shares | 19,207,287 | 2.99% |
| Izdelki za osebno nego | | | | |
| 432,700 | USD | Kimberly-Clark Corp. | 19,370,846 | 3.02% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 870,250 | USD | The Walt Disney Co. | 19,712,929 | 3.07% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 285,300 | USD | Devon Energy Corporation | 14,675,128 | 2.29% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 68,150 | USD | PetroChina Co. Ltd | 5,681,898 | 0.89% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 462,100 | USD | Enscos International Plc | 13,005,470 | 2.03% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 471,300 | USD | Boeing Co. | 17,830,398 | 2.78% |
| 417,000 | USD | Raytheon Company | 15,049,493 | 2.35% |
| 394,100 | USD | United Technologies Corp. | 19,304,651 | 3.02% |
| Dostavne storitve | | | | |
| 182,400 | USD | Fedex Corp. | 10,636,981 | 1.66% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - North American Basic Value

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|-------------------------------|--------------------|------------------|
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 567,300 | USD | ITT Corp. | 19,793,719 | 3.09% |
| 330,500 | USD | 3 M Company | 19,163,126 | 2.99% |
| Električne komponente | | | | |
| 300,450 | USD | Arrow Electronics Inc. | 6,265,527 | 0.97% |
| 182,000 | USD | Avnet Inc. | 3,887,994 | 0.61% |
| Elektronska oprema | | | | |
| 1,221,200 | USD | ABB Sponsored ADR | 16,359,271 | 2.55% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 78,080 | USD | Fluor New | 2,452,194 | 0.38% |
| Železnice | | | | |
| 241,700 | USD | Canadian National Railway Co. | 9,196,308 | 1.44% |
| 178,950 | USD | Canadian Pacific Railway Ltd | 6,743,911 | 1.05% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 558,000 | USD | Hewlett-Packard Co. | 20,305,405 | 3.17% |
| Programska oprema | | | | |
| 1,158,200 | USD | Microsoft Corp. | 24,847,113 | 3.88% |
| 1,112,100 | USD | Oracle Corp. | 19,122,152 | 2.98% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 1,152,500 | USD | Nokia Corp.-spon ADR | 10,370,291 | 1.62% |
| 860,000 | USD | Vodafone Group Plc | 13,894,267 | 2.17% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 777,400 | USD | Verizon Communications Inc. | 18,021,484 | 2.81% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 777,400 | USD | AT&T Inc. | 15,296,046 | 2.39% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 935,000 | USD | Kraft Foods Inc.-class A | 17,797,421 | 2.78% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 973,000 | USD | Bristol-Myers Squibb Co. | 17,293,257 | 2.70% |
| 582,000 | USD | Covidien Plc | 19,572,399 | 3.04% |
| 501,000 | USD | Eli Lilly & Co. | 12,532,420 | 1.96% |
| 355,800 | USD | Johnson & Johnson | 16,015,030 | 2.50% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| | | | 610,483,889 | 95.26% |
| | | | 610,483,889 | 95.26% |
| | | | 610,483,889 | 95.26% |
| | | | 640,883,142 | 100.00% |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|------------------|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 29-Jan-10 | EUR | 40,313,112 | USD | 58,235,353 | (279,496) |
| 29-Jan-10 | EUR | 638,178 | USD | 921,896 | (4,425) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - North American Basic Value

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 29-Jan-10 | EUR | 172,761 | USD | 247,768 | 56 |
| 29-Jan-10 | USD | 1,277,794 | EUR | 887,145 | 3,535 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (280,330) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Research Value

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| 38,425 | USD | Franklin Resources Inc. | 2,838,589 | 2.08% |
| Banke | | | | |
| 155,700 | USD | JPMorgan Chase | 4,556,782 | 3.34% |
| 588,100 | USD | Keycorp | 2,299,523 | 1.69% |
| 167,600 | USD | Morgan Stanley | 3,469,399 | 2.55% |
| Zavarovanje | | | | |
| 57,200 | USD | ACE Ltd | 2,020,090 | 1.48% |
| 93,500 | USD | Travelers Cos Inc./The | 3,264,272 | 2.40% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 15,103 | USD | Cme Group Inc. | 3,578,193 | 2.63% |
| Nepremičnine | | | | |
| 38,100 | USD | Public Storage | 2,220,542 | 1.63% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 80,500 | USD | State Street Corp. | 2,464,234 | 1.81% |
| 254,400 | USD | Wells Fargo & Co. | 4,814,051 | 3.53% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 55,700 | USD | FMC Corp. | 2,181,802 | 1.60% |
| Nafta in plin | | | | |
| 72,700 | USD | Anadarko Petroleum Corp. | 3,189,223 | 2.34% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 211,300 | USD | Gap Inc. | 3,107,461 | 2.28% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 298,600 | USD | Comcast Corp.-cl A | 3,535,957 | 2.60% |
| 152,333 | USD | Time Warner Inc. | 3,098,154 | 2.27% |
| Maloprodaja zdravil | | | | |
| 123,100 | USD | CVS Caremark Corp. | 2,788,465 | 2.05% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 49,525 | USD | Apache Corp. | 3,588,168 | 2.63% |
| 60,600 | USD | Devon Energy Corporation | 3,117,114 | 2.29% |
| 72,800 | USD | Occidental Petroleum Corp. | 4,143,473 | 3.03% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 110,300 | USD | Chevron Corp. | 5,939,556 | 4.36% |
| Nafta in plin | | | | |
| 161,200 | USD | Halliburton Co. | 3,413,317 | 2.51% |
| 39,900 | USD | Transocean Ltd | 2,319,887 | 1.70% |
| Restavracije in bari | | | | |
| 64,700 | USD | McDonald's Corp. | 2,834,219 | 2.08% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 65,300 | USD | Northrop Grumman Corp. | 2,556,929 | 1.88% |
| 61,250 | USD | United Technologies Corp. | 3,000,279 | 2.20% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Research Value

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------|------------------|
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 73,100 | USD | Kennametal Inc. | 1,355,770 | 1.00% |
| 175,600 | USD | Packaging Corp. of America | 2,843,136 | 2.09% |
| 40,890 | USD | 3 M Company | 2,370,893 | 1.74% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 95,600 | USD | KBR Inc. | 1,285,994 | 0.94% |
| Dobavitelji za industrijo | | | | |
| 32,700 | USD | WW Grainger Inc. | 2,221,252 | 1.63% |
| Železnice | | | | |
| 58,100 | USD | Canadian Natl Railway Co. | 2,210,614 | 1.62% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 77,100 | USD | Hewlett-Packard Co. | 2,805,639 | 2.06% |
| Oprema | | | | |
| 742,700 | USD | Atmel Corp. | 2,427,784 | 1.78% |
| Programska oprema | | | | |
| 77,850 | USD | Microsoft Corp. | 1,670,133 | 1.23% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 70,400 | USD | Firstenergy Corp. | 2,298,826 | 1.69% |
| 112,600 | USD | Public Service Enterprise Gp | 2,642,440 | 1.93% |
| Distribucija plina | | | | |
| 84,300 | USD | Questar Corp. | 2,462,459 | 1.81% |
| Javne storitve | | | | |
| 63,900 | USD | Sempra Energy | 2,519,034 | 1.85% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 204,045 | USD | Verizon Communications Inc. | 4,730,118 | 3.47% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 13,993 | USD | AOL Inc. When Issue | 230,559 | 0.17% |
| 109,600 | USD | CenturyTel Inc. | 2,780,582 | 2.04% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 266,700 | USD | Constellation Brands Inc. | 2,970,459 | 2.18% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 144,100 | USD | Unitedhealth Group Inc. | 3,093,417 | 2.27% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 44,400 | USD | Amgen Inc. | 1,758,670 | 1.29% |
| 146,821 | USD | Bristol-Myers Squibb Co. | 2,609,469 | 1.92% |
| 434,700 | USD | Pfizer Inc. | 5,535,438 | 4.06% |
| Tobak | | | | |
| 37,400 | USD | Philip Morris International | 1,269,736 | 0.93% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Research Value

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---------|--------|-------------------------------|--------------------|------------------|
| | | Neto vrednost sredstev | 136,253,246 | 100.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Research Growth

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Zavarovanje | | | | |
| 38,400 | USD | ACE Ltd | 1,356,144 | 1.38% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 4,600 | USD | Cme Group Inc. | 1,089,829 | 1.11% |
| Nepremičnine | | | | |
| 8,900 | USD | Public Storage | 518,709 | 0.53% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 36,700 | USD | State Street Corp. | 1,123,446 | 1.13% |
| 46,100 | USD | Wells Fargo & Co. | 872,358 | 0.89% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 50,400 | USD | FMC Corp. | 1,974,198 | 2.00% |
| Nafta in plin | | | | |
| 42,094 | USD | Anadarko Petroleum Corp. | 1,846,591 | 1.88% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 76,778 | USD | Hershey Co./the | 1,924,868 | 1.96% |
| Izdelki za osebno nego | | | | |
| 40,000 | USD | Colgate-Palmolive Co. | 2,312,598 | 2.35% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 140,200 | USD | Gap Inc. | 2,061,836 | 2.10% |
| 77,529 | USD | Tjx Companies Inc. | 1,988,547 | 2.02% |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 108,298 | USD | Wal-Mart Stores Inc. | 4,062,448 | 4.13% |
| Prosti čas | | | | |
| 135,300 | USD | Starbucks Corp. | 2,195,354 | 2.23% |
| Nafta in plin | | | | |
| 32,706 | USD | Transocean Ltd | 1,901,610 | 1.93% |
| Restavracije in bari | | | | |
| 51,796 | USD | McDonald's Corp. | 2,268,952 | 2.31% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Aeronautika in obramba | | | | |
| 43,600 | USD | Northrop Grumman Corp. | 1,707,230 | 1.74% |
| 58,580 | USD | United Technologies Corp. | 2,869,491 | 2.91% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 58,800 | USD | Kennametal Inc. | 1,090,551 | 1.11% |
| 126,300 | USD | Packaging Corp. of America | 2,044,920 | 2.08% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 71,762 | USD | KBR Inc. | 965,330 | 0.98% |
| Dobavitelji za industrijo | | | | |
| 24,500 | USD | WW Grainger Inc. | 1,664,241 | 1.69% |
| Železnice | | | | |
| 51,400 | USD | CSX Corp. | 1,757,219 | 1.79% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Research Growth

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------|------------------|
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 32,316 | USD | Apple Inc. | 4,768,735 | 4.85% |
| 98,412 | USD | Hewlett-Packard Co. | 3,581,175 | 3.64% |
| Oprema | | | | |
| 78,249 | USD | Analog Devices | 1,732,686 | 1.76% |
| Internet | | | | |
| 9,962 | USD | Google Inc.-cl A | 4,324,331 | 4.40% |
| Polprevodniki | | | | |
| 155,400 | USD | Intel Corp. | 2,226,886 | 2.26% |
| Programska oprema | | | | |
| 66,038 | USD | Citrix Systems Inc. | 1,928,554 | 1.96% |
| 216,948 | USD | Microsoft Corp. | 4,654,232 | 4.72% |
| 176,118 | USD | Oracle Corp. | 3,028,284 | 3.08% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 39,200 | USD | Nuance Communications Inc. | 429,226 | 0.44% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 250,461 | USD | Cisco Systems Inc. | 4,203,590 | 4.28% |
| 46,500 | USD | Qualcomm Inc. | 1,507,705 | 1.53% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Distribucija plina | | | | |
| 36,800 | USD | Questar Corp. | 1,074,952 | 1.09% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 33,300 | USD | Verizon Communications Inc. | 771,952 | 0.78% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 74,400 | USD | Viacom Inc.-class B | 1,547,893 | 1.58% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 147,000 | USD | Constellation Brands Inc. | 1,637,261 | 1.66% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 62,371 | USD | Unitedhealth Group Inc. | 1,338,928 | 1.36% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 94,000 | USD | Aetna Inc. | 2,097,188 | 2.13% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 50,041 | USD | Alexion Pharmaceuticals Inc. | 1,719,827 | 1.75% |
| 65,731 | USD | Amgen Inc. | 2,603,583 | 2.66% |
| 118,167 | USD | Bristol-Myers Squibb Co. | 2,100,198 | 2.13% |
| 86,200 | USD | Merck & Co. Inc. | 2,205,542 | 2.24% |
| 88,000 | USD | Omnicare Inc. | 1,497,181 | 1.52% |
| 137,300 | USD | Pfizer Inc. | 1,748,368 | 1.78% |
| Tobak | | | | |
| 33,400 | USD | Lorillard Inc. | 1,883,762 | 1.91% |
| 104,400 | USD | Philip Morris International | 3,544,398 | 3.61% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Research Growth

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---------|--------|-------------------------------|-------------------|------------------|
| | | Neto vrednost sredstev | 98,372,838 | 100.00% |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljena količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 29-Jan-10 | EUR | 3,966,770 | USD | 5,730,301 | (27,502) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (27,502) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 24,800 | USD | JPMorgan Chase | 725,807 | 3.46% |
| 23,200 | USD | Morgan Stanley | 480,251 | 2.30% |
| Zavarovanje | | | | |
| 12,100 | USD | ACE Ltd | 427,327 | 2.05% |
| Nepremičnine | | | | |
| 1,868 | USD | Public Storage | 108,871 | 0.52% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 14,600 | USD | State Street Corp. | 446,929 | 2.14% |
| 33,200 | USD | Wells Fargo & Co. | 628,249 | 3.01% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 8,500 | USD | FMC Corp. | 332,950 | 1.59% |
| Nafta in plin | | | | |
| 10,152 | USD | Anadarko Petroleum Corp. | 445,351 | 2.14% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 14,700 | USD | Hershey Co./the | 368,537 | 1.76% |
| Brezalkoholne pijače | | | | |
| 15,000 | USD | Coca-Cola Co./The | 598,328 | 2.87% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 26,800 | USD | Gap Inc. | 394,131 | 1.89% |
| 13,544 | USD | TJX Companies Inc. | 347,391 | 1.66% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 16,600 | USD | Time Warner Inc. | 337,611 | 1.62% |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 16,098 | USD | Wal-Mart Stores Inc. | 603,864 | 2.89% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 9,200 | USD | Occidental Petroleum Corp. | 523,626 | 2.51% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 12,521 | USD | Chevron Corp. | 674,245 | 3.23% |
| Nafta in plin | | | | |
| 16,200 | USD | Smith International Inc. | 306,555 | 1.47% |
| 7,207 | USD | Transocean Ltd | 419,033 | 2.00% |
| Restavracije in bari | | | | |
| 11,137 | USD | McDonald's Corp. | 487,862 | 2.33% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 10,400 | USD | Northrop Grumman Corp. | 407,229 | 1.95% |
| 10,791 | USD | United Technologies Corp. | 528,589 | 2.52% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 12,600 | USD | Kennametal Inc. | 233,689 | 1.12% |
| 23,600 | USD | Packaging Corp. of America | 382,107 | 1.83% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------|------------------|
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 12,259 | USD | KBR Inc. | 164,906 | 0.79% |
| Dobavitelji za industrijo | | | | |
| 6,200 | USD | WW Grainger Inc. | 421,155 | 2.02% |
| Železnice | | | | |
| 11,400 | USD | Canadian Natl Railway Co. | 433,752 | 2.08% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 5,556 | USD | Apple Inc. | 819,875 | 3.92% |
| Polprevodniki | | | | |
| 39,300 | USD | Intel Corp. | 563,170 | 2.70% |
| Programska oprema | | | | |
| 41,804 | USD | Microsoft Corp. | 896,831 | 4.29% |
| 33,530 | USD | Oracle Corp. | 576,536 | 2.76% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 38,844 | USD | Cisco Systems Inc. | 651,935 | 3.12% |
| 15,200 | USD | Qualcomm Inc. | 492,841 | 2.36% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Distribucija plina | | | | |
| 15,000 | USD | Questar Corp. | 438,160 | 2.09% |
| Javne storitve | | | | |
| 10,214 | USD | Sempra Energy | 402,651 | 1.93% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 16,393 | USD | Verizon Communications Inc. | 380,018 | 1.82% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 1,509 | USD | AOL Inc. When Issue | 24,863 | 0.12% |
| 12,500 | USD | CenturyTel Inc. | 317,129 | 1.52% |
| 13,000 | USD | Viacom Inc.-class B | 270,465 | 1.29% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 26,342 | USD | Constellation Brands Inc. | 293,393 | 1.40% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 20,900 | USD | Unitedhealth Group Inc. | 448,664 | 2.15% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 6,400 | USD | Alexion Pharmaceuticals Inc. | 219,957 | 1.05% |
| 12,875 | USD | Amgen Inc. | 509,975 | 2.44% |
| 29,035 | USD | Bristol-Myers Squibb Co. | 516,043 | 2.47% |
| 23,800 | USD | Merck & Co. Inc. | 608,954 | 2.92% |
| 22,500 | USD | Omnicare Inc. | 382,802 | 1.83% |
| Tobak | | | | |
| 15,800 | USD | Philip Morris International | 536,413 | 2.57% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Equity 130/30

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|------------------------|--------|---------------------------|----------------|------------------|
| Neto vrednost sredstev | | | 20,893,465 | 100.00% |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost / (izguba) | Nerealiziran dobiček |
|--|-------------|----------------------|--------------|--------------|--------|-------------------------------|----------------------|
| 08-Aug-11 | Equity Swap | Basket of securities | - | - | USD | 8,454,111 | 178,144 |
| 08-Aug-11 | Equity Swap | Basket of securities | - | - | USD | 8,310,780 | (247,760) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | (69,616) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Markets Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 715,906 | USD | Banco Bradesco SA | 10,812,813 | 1.14% |
| 659,838 | BRL | Banco do Brasil SA | 7,835,584 | 0.83% |
| 777,753 | ILS | Bank Hapoalim BM | 2,375,539 | 0.25% |
| 722,853 | ILS | Bank Leumi Le-Israel BM | 2,320,908 | 0.25% |
| 8,986,000 | IDR | Bank Rakyat Indonesia | 5,099,820 | 0.54% |
| 4,024,900 | MYR | Bumiputra-Commerce Hldgs Bhd | 10,519,830 | 1.11% |
| 22,078,000 | HKD | China Construction Bank-h | 13,236,758 | 1.40% |
| 4,307,439 | MXN | Grupo Financiero Banorte SAB de CV | 10,835,717 | 1.14% |
| 468,497 | KRW | Hana Financial Group | 9,225,635 | 0.97% |
| 243,675 | INR | Housing Development Finance | 9,765,825 | 1.03% |
| 695,327 | INR | ICICI Bank | 9,133,411 | 0.96% |
| 23,036,000 | HKD | Ind & Comm Bk of China - H | 13,334,877 | 1.41% |
| 541,263 | BRL | Itau Unibanco Holding SA | 8,373,070 | 0.88% |
| 3,711,044 | TRY | Turkiye Garanti Bankasi | 10,957,213 | 1.16% |
| Potrošniške finance | | | | |
| 1,806,866 | ZAR | African Bank Investments Ltd | 5,096,460 | 0.54% |
| Holdingi | | | | |
| 11,887 | KRW | Amorepacific Corp. | 6,645,271 | 0.70% |
| 1,667,049 | BRL | MRV Engenharia e Participacoes SA | 9,398,209 | 0.99% |
| Zavarovanje | | | | |
| 10,028,800 | TWD | Cathay Financial Holding Co. | 13,046,695 | 1.38% |
| 3,725,347 | HKD | China Pacific Insurance Ltd | 10,347,163 | 1.09% |
| 78,783 | KRW | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd | 9,407,386 | 0.99% |
| Življenjsko zavarovanje | | | | |
| 4,225,000 | HKD | China Life Insurance Co.-h | 14,564,251 | 1.54% |
| Nepremičnine | | | | |
| 6,966,000 | HKD | Guangzhou R&F Properties Co. Ltd | 8,578,278 | 0.91% |
| Nepremičinski holding | | | | |
| 1,040,270 | BRL | Cyrela Brazil Realty SA | 10,190,366 | 1.08% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 26,987,083 | TWD | Chinatrust Financial Holding | 11,732,108 | 1.24% |
| 424,400 | BRL | Redecard | 4,920,973 | 0.52% |
| 340,360 | KRW | Shinhan Financial Group | 8,800,672 | 0.93% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 230,138 | KRW | Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd | 9,766,257 | 1.03% |
| Kemikalije | | | | |
| 856,072 | ILS | Israel Chemicals Limited | 7,875,765 | 0.83% |
| 305,665 | USD | Uralkali-spon GDR | 4,473,926 | 0.47% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 225,966 | USD | Reliance Inds-Sponsored GDR 144a | 7,323,519 | 0.77% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 623,946 | BRL | Cia Vale do Rio Doce-pref A | 10,527,787 | 1.11% |
| 1,300,968 | USD | Vale SA | 22,161,114 | 2.34% |
| Izkop zlata | | | | |
| 251,610 | ZAR | AngloGold Ashanti Ltd | 7,294,358 | 0.77% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Markets Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------------|----------------|------------------|
| 462,187 | USD | Cia de Minas Buenaventur-ADR | 10,598,329 | 1.12% |
| 900,177 | ZAR | Gold Fields Ltd | 8,348,179 | 0.88% |
| 1,060,461 | USD | Iamgold | 11,641,233 | 1.23% |
| 13,286,000 | HKD | Zijin Mining Group Co. Ltd-h | 8,861,235 | 0.94% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 899,321 | USD | Gazprom OAO-spon ADR -Reg S | 15,983,750 | 1.69% |
| Rudarstvo | | | | |
| 892,743 | GBP | Eurasian Natural Resources Corp. | 9,194,213 | 0.97% |
| Neželezne kovine | | | | |
| 6,680,802 | MXN | Grupo Mexico SAB de CV-Ser B | 10,592,983 | 1.12% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 220,164 | USD | Freeport-McMoRan Copper | 12,435,679 | 1.32% |
| 378,239 | ZAR | Kumba Iron Ore Ltd | 10,919,243 | 1.15% |
| 381,725 | USD | Tenaris SA-ADR | 11,411,176 | 1.20% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 4,748,000 | IDR | Astra International Tbk Pt | 12,222,700 | 1.29% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 660,169 | USD | Wimm-Bill-Dann Foods-ADR | 10,578,348 | 1.12% |
| Obutev | | | | |
| 5,697,000 | HKD | Anta Sports Products Ltd | 5,899,222 | 0.62% |
| Proizvodi za gospodinjstvo | | | | |
| 421,920 | KRW | Woongjin Coway Co. Ltd | 9,697,391 | 1.02% |
| Izdelki za osebno nego | | | | |
| 68,171 | KRW | LG Household & Health Care | 11,873,704 | 1.25% |
| Vozila in deli | | | | |
| 8,750,000 | HKD | Dongfeng Motor Group Co. Ltd | 8,793,179 | 0.93% |
| 179,742 | INR | Hero Honda Motors Ltd | 4,624,249 | 0.49% |
| 101,048 | KRW | Hyundai Mobis | 10,342,307 | 1.09% |
| 82,044 | KRW | Korea Zinc Co. Ltd | 10,017,758 | 1.06% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 612,214 | BRL | Lojas Renner SA | 9,619,964 | 1.02% |
| 11,705,000 | HKD | New World Dept Store China | 7,480,611 | 0.79% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 473,041 | BRL | Net Servicos de Comuni-pref | 4,539,287 | 0.48% |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 26,002 | KRW | Shinsegae Co. Ltd | 8,357,466 | 0.88% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 11,312,400 | HKD | Cnooc Ltd | 12,405,397 | 1.31% |
| 227,725 | USD | Novatek OAO-Sponsored GDR Reg S | 10,475,588 | 1.11% |
| Veleprodaja in maloprodaja hrane | | | | |
| 447,549 | USD | X 5 Retail Group NV-Regs GDR | 9,950,732 | 1.05% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 15,789,200 | HKD | China Petroleum & Chemical-h | 9,806,957 | 1.04% |
| 136,737 | USD | Lukoil-spon ADR | 5,460,903 | 0.58% |
| 1,431,239 | USD | Petroleo Brasileiro-spon ADR | 42,386,021 | 4.48% |
| Nafta in plin | | | | |
| 1,821,490 | USD | Rosneft Ojsc-GDR | 10,918,149 | 1.15% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Markets Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| 29,634,906 | USD | Surgutneftegaz | 9,924,776 | 1.05% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 1,151,981 | USD | Cemex SAB-Sponsored ADR Part Cer | 9,610,882 | 1.01% |
| 13,837,000 | IDR | Indocement Tunggal Prakarsa | 14,063,372 | 1.48% |
| 1,551,590 | ZAR | Pretoria Portland Cement Co. Ltd | 5,100,446 | 0.54% |
| Gradnja in materiali | | | | |
| 10,572,098 | HKD | China Railway Construction-h | 9,455,409 | 1.00% |
| Elektronska in električna oprema | | | | |
| 470,890 | KRW | LG Display Co. Ltd | 11,062,485 | 1.17% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 12,362,000 | HKD | China Communications Const-h | 8,256,075 | 0.87% |
| 293,808 | INR | Larsen & Toubro Limited | 7,382,379 | 0.78% |
| Morski prevoz | | | | |
| 9,634,000 | HKD | China Shipping Development-h | 10,097,207 | 1.07% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 2,111,897 | USD | Hon Hai Precision-GDR Reg S | 14,130,832 | 1.49% |
| Oprema | | | | |
| 11,329,365 | TWD | Compal Electronics | 10,949,050 | 1.15% |
| 745,488 | TWD | Mediatek Inc. | 9,064,671 | 0.96% |
| Polprevodniki | | | | |
| 52,901 | KRW | Samsung Electronics Co. Ltd | 25,299,050 | 2.68% |
| 162 | TWD | Taiwan Semiconductor Manufac | 228 | 0.00% |
| 1,804,448 | USD | Taiwan Semiconductor-sp ADR | 14,312,332 | 1.51% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 283,488 | INR | Infosys Technologies | 11,044,245 | 1.17% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 1,367,669 | ILS | Bezeq Israeli Telecommunication Corp. Ltd | 2,410,284 | 0.25% |
| Storitve, nečiklične | | | | |
| Distribucija | | | | |
| 521,986 | BRL | Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar | 13,570,112 | 1.43% |
| 36,349 | BRL | Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar | 944,968 | 0.10% |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 541,917 | USD | America Movil-ADR Series L | 17,767,400 | 1.88% |
| 1,165,500 | HKD | China Mobile Ltd | 7,631,992 | 0.81% |
| 365,283 | USD | Mobile Telesystems-sp ADR | 12,426,878 | 1.31% |
| 770,333 | ZAR | MTN Group Ltd | 8,596,441 | 0.91% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 637,328 | USD | Tele Norte Leste Participacoes SA | 9,528,270 | 1.01% |
| 2,604,360 | HKD | ZTE Corp. | 11,236,688 | 1.18% |
| Potrošnja, nečiklična | | | | |
| Kozmetika | | | | |
| 581,180 | BRL | Natura Cosmeticos SA | 8,437,515 | 0.89% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 1,542,029 | ZAR | Aspen Pharmacare Holdings Ltd | 10,742,286 | 1.14% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| 904,459,784 | | | | |
| 95.50% | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Markets Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--------------------------------|----------------|------------------|
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 5,610,638 | USD | Sberbank Rf | 10,984,689 | 1.16% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | |
| 584,795 | USD | iShares MSCI Taiwan Index Fund | 5,298,718 | 0.56% |
| Skupaj kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| 947,119,925 | | | | |
| 100.00% | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Japanese Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 413,000 | JPY | Chiba Bank Ltd/The | 1,712,999 | 0.46% |
| 3,861,000 | JPY | Chuo Mitsui Trust Holdings | 8,989,957 | 2.40% |
| 935,000 | JPY | Fukuoka Financial Group Inc. | 2,254,057 | 0.60% |
| 1,206,000 | JPY | Hokuhoku Financial Group Inc. | 1,706,501 | 0.46% |
| 418,000 | JPY | Nishi-Nippon City Bank Ltd/The | 710,394 | 0.19% |
| 667,400 | JPY | Sapporo Hokuyo Holdings Inc. | 1,683,889 | 0.45% |
| 191,900 | JPY | Sumitomo Mitsui Financial Group | 3,800,127 | 1.01% |
| 112,000 | JPY | 77 Bank Ltd/The | 413,392 | 0.11% |
| Finančne storitve | | | | |
| 182,000 | JPY | Yamaguchi Financial Group Inc. | 1,174,562 | 0.31% |
| Zavarovanje | | | | |
| 24,650 | JPY | T&D Holdings Inc. | 350,461 | 0.09% |
| 348,500 | JPY | Tokio Marine Holdings Inc. | 6,601,167 | 1.77% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 97,700 | JPY | IT Holdings Corp. | 774,619 | 0.21% |
| Nepremičnine | | | | |
| 151,000 | JPY | Mitsui Fudosan Co. Ltd | 1,761,334 | 0.47% |
| 94,000 | JPY | Sumitomo Realty & Developmnt | 1,223,841 | 0.33% |
| Nepremičinski holding | | | | |
| 438,000 | JPY | Mitsubishi Estate Co. Ltd | 4,846,698 | 1.29% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 2,100,940 | JPY | Mitsubishi UFJ Financial Group | 7,109,672 | 1.90% |
| 28,710 | JPY | Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd | 600,776 | 0.16% |
| 3,573 | JPY | Monex Group Shs | 850,663 | 0.23% |
| 1,230,000 | JPY | Nomura Holdings Inc. | 6,271,185 | 1.67% |
| 120 | JPY | Osaka Securities Exchange Co. Ltd | 397,999 | 0.11% |
| 187,000 | JPY | Promise Co. Ltd | 991,225 | 0.26% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 127,000 | JPY | Daiwa House Industry Co. Ltd | 945,121 | 0.25% |
| 156,900 | JPY | JS Group Corp. | 1,878,317 | 0.50% |
| 2,554,000 | JPY | Taiheyo Cement Corp. | 2,026,862 | 0.54% |
| Kemikalije | | | | |
| 205,300 | JPY | Nitto Denko Corp. | 5,102,987 | 1.37% |
| 89,400 | JPY | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd | 3,500,553 | 0.93% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 658,000 | JPY | Mitsubishi Gas Chemical Co. | 2,295,669 | 0.61% |
| 411,000 | JPY | Showa Denko K K | 569,260 | 0.15% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 1,116,000 | JPY | DIC Corp. | 1,320,136 | 0.35% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 197,700 | JPY | JFE Holdings Inc. | 5,402,526 | 1.45% |
| 2,906,000 | JPY | Kobe Steel Ltd | 3,655,126 | 0.98% |
| 1,782,000 | JPY | Nippon Steel Corp. | 5,003,068 | 1.34% |
| 217,500 | JPY | Toyota Tsusho Corp. | 2,226,000 | 0.59% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Japanese Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------------|----------------|------------------|
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 255,000 | JPY | Aisin Seiki Co. Ltd | 5,059,219 | 1.35% |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 434,200 | JPY | Honda Motor Co. Ltd | 10,109,918 | 2.70% |
| 412,500 | JPY | Toyota Motor Corp. | 11,982,656 | 3.21% |
| Zabavna elektronika | | | | |
| 433,696 | JPY | Sony Corp. | 8,669,501 | 2.31% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 137,000 | JPY | Ajinomoto Co. Inc. | 897,483 | 0.24% |
| 139,000 | JPY | Nichirei Corp. | 335,095 | 0.09% |
| Obutev | | | | |
| 99,000 | JPY | Asics Corp. | 615,933 | 0.16% |
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 192,000 | JPY | Sekisui House Ltd | 1,206,037 | 0.32% |
| Izdelki za osebno nego | | | | |
| 197,746 | JPY | Kao Corp. | 3,220,063 | 0.86% |
| 224,500 | JPY | Shiseido Co. Ltd | 2,993,489 | 0.80% |
| 12,200 | JPY | Unicharm Corp. | 795,565 | 0.21% |
| Izdelki za rekreacijo | | | | |
| 271,100 | JPY | Fujifilm Holdings Corp. | 5,662,799 | 1.51% |
| 219,400 | JPY | Yamaha Corp. | 1,833,151 | 0.49% |
| Tobak | | | | |
| 1,380 | JPY | Japan Tobacco Inc. | 3,233,857 | 0.86% |
| Igrače | | | | |
| 24,700 | JPY | Nintendo Co. Ltd | 4,075,735 | 1.09% |
| Vozila in deli | | | | |
| 365,000 | JPY | Daihatsu Motor Co. Ltd | 2,527,738 | 0.67% |
| 435,000 | JPY | Kubota Corp. | 2,768,252 | 0.74% |
| 677,000 | JPY | Mazda Motor Corp. | 1,074,538 | 0.29% |
| 287,000 | JPY | NHK Spring Co. Ltd | 1,850,046 | 0.49% |
| 27,200 | JPY | Nifco Inc. | 375,719 | 0.10% |
| 1,303,700 | JPY | Nissan Motor Co. Ltd | 7,906,059 | 2.12% |
| 160,700 | JPY | NOK Corp. | 1,538,806 | 0.41% |
| 52,400 | JPY | Tokai Rika Co Ltd | 817,965 | 0.22% |
| 61,800 | JPY | TS Tech Co Ltd | 872,162 | 0.23% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 513 | JPY | Inpex Holdings Inc. | 2,692,358 | 0.72% |
| 307,000 | JPY | Nippon Oil Corp. | 988,335 | 0.26% |
| Veleprodaja in maloprodaja hrane | | | | |
| 178,900 | JPY | Seven & I Holdings Co. Ltd | 2,540,827 | 0.68% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 118,800 | JPY | Don Quijote Co. Ltd | 2,001,227 | 0.53% |
| 257,000 | JPY | Hitachi High-Technologies Corp. | 3,538,444 | 0.95% |
| 20,300 | JPY | K's Holdings Corp. | 424,031 | 0.11% |
| 64,050 | JPY | Nitori Co. Ltd | 3,323,149 | 0.90% |
| 12,840 | JPY | Point Inc. | 499,880 | 0.13% |
| 9,140 | JPY | USS Co. Ltd | 387,311 | 0.10% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Japanese Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--------------------------------|----------------|------------------|
| Prosti čas | | | | |
| 51,300 | JPY | Funai Electric Co. Ltd | 1,789,784 | 0.48% |
| 337,300 | JPY | Nikon Corp. | 4,616,256 | 1.23% |
| 33,900 | JPY | Oriental Land Co. Ltd | 1,553,276 | 0.41% |
| 169,400 | JPY | Sega Sammy Holdings Inc. | 1,412,850 | 0.38% |
| Mediji | | | | |
| 375,000 | JPY | Dai Nippon Printing Co. Ltd | 3,315,725 | 0.88% |
| 587 | JPY | Jupiter TeleCommunications Co. | 405,197 | 0.11% |
| 2,761 | JPY | Rakuten Inc. | 1,461,448 | 0.39% |
| 102,500 | JPY | Toho Co. Ltd | 1,161,075 | 0.31% |
| Medijske agencije | | | | |
| 76,700 | JPY | Dentsu Inc. | 1,226,001 | 0.33% |
| Nafta in plin | | | | |
| 213,000 | JPY | Nippon Mining Holdings Inc. | 633,093 | 0.17% |
| 189,000 | JPY | Tonengeneral Sekiyu Kk | 1,096,632 | 0.29% |
| Podporne storitve | | | | |
| 11,200 | JPY | Benesse Corp. | 328,701 | 0.09% |
| 941,000 | JPY | Itochu Corp. | 4,804,757 | 1.28% |
| 1,193,000 | JPY | Marubeni Corp. | 4,564,138 | 1.22% |
| Prevoz | | | | |
| 329,000 | JPY | Mitsui Osk Lines Ltd | 1,204,487 | 0.32% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 104,600 | JPY | East Japan Railway Co. | 4,596,923 | 1.23% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 210,000 | JPY | Nippon Express Co. Ltd | 599,021 | 0.16% |
| Poslovne podporne storitve | | | | |
| 55,400 | JPY | Secom Co. Ltd | 1,833,283 | 0.49% |
| Tovorna vozila | | | | |
| 82,900 | JPY | Komatsu Ltd | 1,200,351 | 0.32% |
| Zabojniki in embalaža | | | | |
| 446,000 | JPY | Rengo Co. Ltd | 1,843,195 | 0.49% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 243,000 | JPY | Konica Minolta Holdings Inc. | 1,731,971 | 0.46% |
| 1,933,000 | JPY | Toshiba Corp. | 7,395,204 | 1.98% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 233,000 | JPY | Fujikura Ltd | 842,559 | 0.22% |
| 71,000 | JPY | GS YuAsa Corp. | 361,995 | 0.10% |
| 144,900 | JPY | Makita Corp. | 3,438,944 | 0.92% |
| 354,000 | JPY | Nippon Electric Glass Co. Ltd | 3,368,575 | 0.90% |
| 53,200 | JPY | Yamatake Corp. | 820,496 | 0.22% |
| Električne komponente | | | | |
| 638,400 | JPY | Sumitomo Electric Industries | 5,496,524 | 1.47% |
| Elektronska oprema | | | | |
| 1,902,000 | JPY | Hitachi Ltd | 4,044,140 | 1.09% |
| 135,200 | JPY | Hoya Corp. | 2,490,057 | 0.66% |
| 30,600 | JPY | Kyocera Corp. | 1,871,720 | 0.50% |
| 323,300 | JPY | Omron Corp. | 4,022,853 | 1.07% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 99,850 | JPY | Canon Inc. | 2,922,956 | 0.78% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Japanese Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--------------------------------|----------------|------------------|
| 523,000 | JPY | Chiyoda Corp. | 2,799,659 | 0.75% |
| 245,800 | JPY | COMSYS Holdings Corp. | 1,792,414 | 0.48% |
| 44,800 | JPY | Fanuc Ltd | 2,894,584 | 0.77% |
| 1,221,000 | JPY | Sumitomo Heavy Industries Ltd | 4,278,178 | 1.14% |
| Dobavitelji za industrijo | | | | |
| 108,500 | JPY | Mitsubishi Corp. | 1,872,398 | 0.50% |
| 504,900 | JPY | Mitsui & Co. Ltd | 4,955,705 | 1.32% |
| 637,100 | JPY | Sumitomo Corp. | 4,497,972 | 1.20% |
| Morski prevoz | | | | |
| 329,000 | JPY | Nippon Yusen | 702,002 | 0.19% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 647,000 | JPY | Nec Corp. | 1,157,710 | 0.31% |
| 370,000 | JPY | Seiko Epson Corp. | 4,144,104 | 1.11% |
| Elektronska pisarniška oprema | | | | |
| 267,400 | JPY | Casio Computer Co. Ltd | 1,475,456 | 0.39% |
| 159,000 | JPY | Ricoh Co. Ltd | 1,564,192 | 0.42% |
| Oprema | | | | |
| 3,370 | JPY | Obic Co. Ltd | 383,757 | 0.10% |
| 703,200 | JPY | Shinko Electric Industries | 7,012,624 | 1.87% |
| Polprevodniki | | | | |
| 43,900 | JPY | Elpida Memory Inc. | 494,979 | 0.13% |
| 150,700 | JPY | Sumco Corp. | 1,839,070 | 0.49% |
| 42,100 | JPY | Tokyo Electron Ltd | 1,865,955 | 0.50% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 1,174 | JPY | NTT Data Corp. | 2,541,052 | 0.68% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 228,300 | JPY | Kyushu Electric Power Co. Inc. | 3,271,487 | 0.87% |
| 106,591 | JPY | Tohoku Electric Power Co. Inc. | 1,468,371 | 0.39% |
| 188,400 | JPY | Tokyo Electric Power | 3,293,557 | 0.89% |
| Distribucija plina | | | | |
| 1,357,000 | JPY | Osaka Gas Co. Ltd | 3,190,119 | 0.85% |
| 455,000 | JPY | Toho Gas Co. Ltd | 1,682,813 | 0.45% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 283,000 | JPY | Softbank Corp. | 4,597,731 | 1.22% |
| Distribucija | | | | |
| 1,673,300 | JPY | Sojitz Corp. | 2,192,347 | 0.59% |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 130,400 | JPY | Nippon Telegraph & Telephone | 3,563,427 | 0.95% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 4,363 | JPY | NTT Docomo Inc. | 4,233,384 | 1.13% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 98,300 | JPY | Asahi Breweries Ltd | 1,259,954 | 0.34% |
| 108,200 | JPY | Coca-Cola West Holdings Co. | 1,327,711 | 0.35% |
| 171,000 | JPY | Kirin Holdings Co. Ltd | 1,907,567 | 0.51% |
| Elektrika | | | | |
| 177,400 | JPY | Kansai Electric Power Co. Inc. | 2,789,140 | 0.74% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Japanese Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-------------------------------|----------------|--------------------|
| Hrana | | | | |
| 47,000 | JPY | Nissin Seifun Group Inc. | 441,962 | 0.12% |
| 48,300 | JPY | Nissin Food Products Co. Ltd | 1,095,689 | 0.29% |
| Rudarstvo | | | | |
| 65,000 | JPY | Pacific Metals Co. Ltd | 341,137 | 0.09% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 73,300 | JPY | Alfresa Holdings Corp. | 2,025,013 | 0.54% |
| 146,300 | JPY | Astellas Pharma Inc. | 3,789,814 | 1.01% |
| 26,700 | JPY | Hisamitsu Pharmaceutical Co. | 599,694 | 0.16% |
| 21,100 | JPY | Ono Pharmaceutical Co. Ltd | 628,728 | 0.17% |
| 205,300 | JPY | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd | 5,886,879 | 1.58% |
| Skupaj delnice | | | | 359,281,013 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 359,281,013 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 359,281,013 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 374,542,806 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane termske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljena / (izposojena) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|------------------------------------|------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 12-Mar-10 | 309 | Nikkei 225 | JPY | 1,633,065,003 | 10,570 | 653,543 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | 653,543 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Pacific (Ex. Japan) Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 279,850 | AUD | Australia & New Zealand Banking Group Ltd | 4,013,645 | 1.02% |
| 453,956 | INR | Axis Bk Shs Dematerialised | 6,725,773 | 1.71% |
| 20,117,500 | IDR | Bank Mandiri Tbk PT | 7,014,534 | 1.78% |
| 2,790,500 | HKD | BOC Hong Kong Holdings Ltd | 4,414,594 | 1.12% |
| 1,904,600 | MYR | Bumiputra-Commerce Hldgs Bhd | 4,978,029 | 1.26% |
| 7,262,000 | HKD | China Citic Bank | 4,327,787 | 1.10% |
| 14,781,000 | HKD | China Construction Bank-h | 8,861,877 | 2.25% |
| 314,261 | AUD | Commonwealth Bank of Austral | 10,804,999 | 2.73% |
| 602,300 | HKD | Hang Seng Bank Ltd | 6,209,725 | 1.58% |
| 16,047,103 | HKD | Ind & Comm Bk of China - H | 9,289,205 | 2.36% |
| 259,000 | SGD | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd | 1,170,084 | 0.30% |
| 597,256 | AUD | Suncorp-Metway Ltd | 3,253,404 | 0.83% |
| 609,000 | SGD | United Overseas Bank Ltd | 5,956,064 | 1.51% |
| 558,957 | AUD | Westpac Banking Corp. | 8,864,547 | 2.25% |
| Zavarovanje | | | | |
| 908,317 | AUD | AMP LTD | 3,854,639 | 0.98% |
| 3,559,400 | HKD | China Pacific Insurance Ltd | 9,886,245 | 2.51% |
| Življenjsko zavarovanje | | | | |
| 1,377,000 | HKD | China Life Insurance Co.-h | 4,746,739 | 1.20% |
| Nepremičnine | | | | |
| 4,286,000 | HKD | China Resources Land Ltd | 6,795,898 | 1.73% |
| 41,366,100 | THB | Quality Houses PCL | 2,300,300 | 0.58% |
| 15,210,000 | HKD | Shenzhen Investment Ltd | 4,511,690 | 1.14% |
| Nepremičinski holding | | | | |
| 700,011 | HKD | Cheung Kong Holdings Ltd | 6,311,054 | 1.60% |
| 1,495,919 | HKD | Henderson Land Development | 7,852,663 | 1.99% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 7,991,000 | HKD | China Minsheng Co. Ltd | 6,263,451 | 1.59% |
| 85,681 | KRW | Doosan Corp. | 4,892,451 | 1.24% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 5,172,000 | HKD | Aluminum Corp. of China Ltd | 3,974,850 | 1.01% |
| 53,769 | KRW | LG Chem Ltd | 7,353,799 | 1.87% |
| 322,681 | AUD | Orica Ltd | 5,269,128 | 1.34% |
| 1,429,026 | INR | United Phosphorus | 3,717,785 | 0.94% |
| Premog | | | | |
| 2,507,000 | HKD | China Coal Energy Co. - H | 3,208,931 | 0.81% |
| Izkop zlata | | | | |
| 2,154,270 | AUD | Lihir Gold Ltd | 4,429,264 | 1.12% |
| Maloprodaja | | | | |
| 179,868 | AUD | Wesfarmers Ltd | 3,525,652 | 0.89% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 7,047,000 | TWD | China Steel Corp. | 5,067,519 | 1.30% |
| 11,222 | KRW | POSCO | 4,150,996 | 1.05% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Pacific (Ex. Japan) Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---------------------------------------|--------|------------------------------|----------------|------------------|
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Oblačila in dodatki | | | | |
| 1,039,290 | HKD | Esprit Holdings Ltd | 4,834,407 | 1.23% |
| 153,393 | INR | Titan Industries | 3,270,104 | 0.83% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 1,857,443 | AUD | Goodman Fielder Ltd | 1,897,845 | 0.48% |
| Obutev | | | | |
| 1,177,500 | HKD | Yue Yuen Industrial Hldg | 2,381,439 | 0.60% |
| Vozila in deli | | | | |
| 214,498 | INR | Hero Honda Motors Ltd | 5,518,422 | 1.40% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Letalske družbe | | | | |
| 3,222,223 | AUD | Qantas Airways Ltd | 6,039,269 | 1.53% |
| Potrošniške storitve | | | | |
| 15,264,000 | HKD | Guangdong Investment Ltd | 6,215,307 | 1.58% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 3,884,000 | HKD | Cnooc Ltd | 4,259,270 | 1.08% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 20,161 | KRW | MegaStudy Co. Ltd | 2,884,055 | 0.73% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 4,410,000 | HKD | Petrochina Co. Ltd-h | 3,694,457 | 0.94% |
| Nafta in plin | | | | |
| 144,602 | INR | Oil India Ltd | 2,689,709 | 0.69% |
| 39,500 | KRW | S-Oil Corp. | 1,276,687 | 0.32% |
| Prevoz | | | | |
| 474,920 | KRW | STX Pan Ocean Co. Ltd | 3,212,125 | 0.81% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 2,543,500 | IDR | Indocement Tunggal Prakarsa | 2,585,111 | 0.66% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 700,000 | HKD | Hutchison Whampoa Ltd | 3,359,970 | 0.85% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 2,727,000 | TWD | Chong Hong Construction Co. | 3,856,622 | 0.98% |
| 3,984,000 | SGD | SembCorp. Industries Ltd | 7,318,076 | 1.85% |
| Industrijsko blago in storitve | | | | |
| 3,076,870 | TWD | Tripod Technology Corp. | 7,241,193 | 1.84% |
| Morski prevoz | | | | |
| 2,302,000 | HKD | China Shipping Development-h | 2,412,681 | 0.61% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 3,260,000 | TWD | Hon Hai Precision Industry | 10,762,358 | 2.73% |
| Oprema | | | | |
| 2,390,900 | TWD | Acer Inc. | 5,012,030 | 1.27% |
| 380,000 | TWD | High Tech Computer Corp. | 3,034,833 | 0.77% |
| 486,018 | TWD | Mediatek Inc. | 5,909,678 | 1.51% |
| 3,483,000 | TWD | Quanta Computer Inc. | 5,282,505 | 1.34% |
| Polprevodniki | | | | |
| 29,046 | KRW | Samsung Electronics Co. Ltd | 13,890,781 | 3.52% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Pacific (Ex. Japan) Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 837,000 | HKD | Clp Holdings Ltd | 3,946,091 | 1.00% |
| 37,720 | KRW | SK Energy Co. Ltd | 2,652,791 | 0.67% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Distribucija | | | | |
| 606,034 | AUD | Woolworths Ltd | 10,636,841 | 2.70% |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 122,290 | PHP | Phil Long Dist Tel | 4,830,500 | 1.23% |
| 7,921,500 | IDR | Telekomunikasi Indonesia Tbk PT | 5,553,492 | 1.40% |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 16,181 | KRW | SK Telecom | 1,641,605 | 0.42% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 6,175,006 | TWD | Chunghwa Telecom Co. Ltd | 8,006,294 | 2.03% |
| 480,800 | KRW | LG Telecom Ltd | 2,443,238 | 0.62% |
| 3,859,000 | SGD | Singapore Telecomm | 5,958,144 | 1.51% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 1,358,378 | AUD | Foster's Group Ltd | 4,683,181 | 1.19% |
| Rudarstvo | | | | |
| 555,133 | AUD | BHP Billiton Ltd | 15,004,911 | 3.80% |
| 158,398 | AUD | Newcrest Mining Ltd | 3,507,930 | 0.89% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 22,874 | INR | Cadila Healthcare Ltd | 222,827 | 0.06% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 750,000 | THB | Siam Commercial Bank PCL | 1,360,157 | 0.35% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | |
| 1,906,390 | USD | Vietnam Enterprise Investments Ltd R-shares | 2,458,144 | 0.62% |
| Skupaj kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| 394,139,317 | | | | |
| 100.00% | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Pacific (Ex. Japan) Equity

Nerealizirane terminske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | (izposojena) količina | Pogodba | trgovanja | (v valuti trgovanja) | (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|-----------------------|-----------------|-----------|----------------------|----------------------|--|
| 29-Jan-10 | 71 | Hang Seng Index | HKD | 77,833,750 | 21,925 | 283,678 |
| 28-Jan-10 | 1,766 | Sgx Cnx Nifty | USD | 18,435,274 | 5,220 | 507,672 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | 791,350 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Greater China Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 21,433,000 | HKD | China Citic Bank | 12,772,990 | 2.80% |
| 34,479,000 | HKD | China Construction Bank-h | 20,671,718 | 4.52% |
| 2,581,895 | HKD | Chong Hing Bank Ltd | 3,509,025 | 0.77% |
| 30,133,968 | HKD | Ind & Comm Bk of China - H | 17,443,686 | 3.81% |
| 163,575 | USD | TD Ameritrade Holding Corp. | 2,224,324 | 0.49% |
| Zavarovanje | | | | |
| 4,520,350 | HKD | China Pacific Insurance Ltd | 12,555,286 | 2.75% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 3,133,000 | TWD | First Financial Holding Co. Ltd | 1,355,184 | 0.30% |
| Nepremičnine | | | | |
| 2,950,000 | HKD | Agile Property Holdings Ltd | 3,022,894 | 0.66% |
| 156,400 | USD | E-House China Holdings Ltd | 1,999,217 | 0.44% |
| 6,588,000 | HKD | Franshion Properties | 1,622,558 | 0.36% |
| 1,025,000 | HKD | Hang Lung Group Ltd | 3,560,979 | 0.78% |
| 3,396,500 | HKD | Hopewell Holdings Ltd | 7,663,046 | 1.67% |
| 1,486,000 | TWD | Hung Poo Real Estate Development Corp. | 1,664,405 | 0.36% |
| 3,992,000 | HKD | Midland Holdings | 2,418,502 | 0.53% |
| 18,884,000 | HKD | Shenzhen Investment Ltd | 5,601,496 | 1.23% |
| 2,197,000 | SGD | Yanlord Land Group Ltd | 2,366,822 | 0.52% |
| Nepremičinski holding | | | | |
| 1,216,000 | HKD | Cheung Kong Holdings Ltd | 10,963,030 | 2.40% |
| 1,365,000 | HKD | Henderson Land Development | 7,165,419 | 1.57% |
| 1,343,000 | HKD | Hysan Development Co. | 2,661,832 | 0.58% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 11,116,000 | HKD | China Minsheng Co. Ltd | 8,712,867 | 1.91% |
| 14,452,000 | TWD | KGI Securities Co. Ltd | 5,983,548 | 1.31% |
| 1,604,000 | SGD | Singapore Exchange Ltd | 6,633,232 | 1.45% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 2,500,000 | HKD | China Resources Co. Ltd | 865,161 | 0.19% |
| 6,214,800 | HKD | China State Construction International | 1,843,474 | 0.40% |
| Kemikalije | | | | |
| 3,472,000 | HKD | China BlueChemical Ltd | 1,482,414 | 0.32% |
| 10,282,000 | HKD | Lumena Resources Corp. | 2,292,056 | 0.51% |
| Premog | | | | |
| 5,554,000 | HKD | China Coal Energy Co. - H | 7,109,057 | 1.55% |
| Papir in lesna industrija | | | | |
| 7,648,000 | HKD | Lee & Man Paper Manufacturing Ltd | 3,677,882 | 0.81% |
| Industrijske kovine | | | | |
| 1,294,000 | HKD | Angang Steel Co. Ltd | 1,991,288 | 0.44% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 2,663,742 | HKD | China Metal Co. Ltd | 2,025,623 | 0.44% |
| 15,542,000 | HKD | Shougang Concord International Enterprises Co. Ltd | 2,710,221 | 0.59% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Oblačila in dodatki | | | | |
| 3,838,000 | HKD | China Lilang Ltd | 1,862,923 | 0.41% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Greater China Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|------------------|
| 17,648 | HKD | Esprit Holdings Ltd | 82,092 | 0.02% |
| Kmetijstvo in ribolov | | | | |
| 1,682,000 | HKD | Chaoda Modern Agriculture | 1,254,874 | 0.27% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 1,530,000 | HKD | China Green (holdings) Ltd | 1,013,573 | 0.22% |
| Obutev | | | | |
| 4,072,500 | HKD | Stella International | 5,154,183 | 1.13% |
| Gospodinjske tkanine | | | | |
| 3,221,000 | HKD | China Dongxiang Group Co. | 1,737,153 | 0.38% |
| Vozila in deli | | | | |
| 6,610,000 | HKD | Dongfeng Motor Group Co. Ltd | 6,642,619 | 1.45% |
| 6,936,000 | HKD | Xinyi Glass Holdings Co. Ltd | 4,382,889 | 0.96% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 659,700 | USD | Dairy Farm International Holdings Ltd | 2,754,210 | 0.60% |
| 6,213,681 | HKD | Lianhua Supermarket Hldgs -h | 13,069,558 | 2.86% |
| Potrošniške storitve | | | | |
| 12,946,000 | HKD | Guangdong Investment Ltd | 5,271,447 | 1.15% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 2,302,000 | HKD | Cafe de Coral Holdings Ltd | 3,670,752 | 0.80% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 10,601,865 | HKD | China Petroleum & Chemical-h | 6,585,009 | 1.45% |
| 16,977,876 | HKD | Petrochina Co. Ltd-h | 14,223,136 | 3.12% |
| Mediji | | | | |
| 5,100 | USD | Baidu Inc. | 1,474,210 | 0.32% |
| Nafta in plin | | | | |
| 2,536,000 | HKD | China Oilfield Services Ltd | 2,119,963 | 0.46% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 4,746,586 | TWD | Asia Cement Corp. | 3,578,777 | 0.78% |
| Zabojniki in embalaža | | | | |
| 911,000 | HKD | CPMC Holdings Ltd | 840,160 | 0.18% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 1,615,000 | SGD | Noble Group Limited | 2,605,744 | 0.57% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 1,686,000 | HKD | AAC Acoustic Technologies Holdings Inc. | 1,942,861 | 0.43% |
| 4,664,000 | HKD | Harbin Power Equipment Co. Ltd | 2,909,471 | 0.63% |
| 407,400 | TWD | Simplo Technology Co. Ltd | 1,686,754 | 0.37% |
| Električne komponente | | | | |
| 145,500 | HKD | Byd Co. Ltd-h | 895,226 | 0.20% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 2,246,400 | TWD | Catcher Technology Co. Ltd | 4,371,352 | 0.97% |
| 3,075,300 | TWD | Chong Hong Construction Co. | 4,349,200 | 0.95% |
| Industrijsko projektiranje | | | | |
| 6,161,000 | HKD | China Shanshui Cement Group Ltd | 3,134,467 | 0.69% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 2,859,000 | HKD | China High Precision Co. Ltd | 1,156,439 | 0.25% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Greater China Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Industrijski prevoz | | | | |
| 2,128,000 | HKD | Anhui Expressway Co. | 1,032,908 | 0.23% |
| 6,308,000 | HKD | Zhejiang Expressway Co. Ltd | 4,076,774 | 0.89% |
| Morski prevoz | | | | |
| 734,500 | HKD | Orient Overseas Intl Ltd | 2,396,594 | 0.52% |
| 8,113,000 | HKD | Pacific Basin Shipping Ltd | 4,105,688 | 0.90% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 5,253,290 | TWD | Hon Hai Precision Industry | 17,342,880 | 3.80% |
| Elektronska pisarniška oprema | | | | |
| 926,000 | TWD | Prime View International Co. Ltd | 1,699,027 | 0.37% |
| Oprema | | | | |
| 2,720,940 | TWD | Acer Inc. | 5,703,891 | 1.24% |
| 2,667,590 | TWD | Lite On Technology Corp. | 2,793,121 | 0.61% |
| 1,388,000 | TWD | Macronix International | 553,500 | 0.12% |
| 71,000 | USD | Mindray Medical International Ltd | 1,718,153 | 0.38% |
| 65,200 | USD | Perfect World Co. Ltd | 1,800,015 | 0.39% |
| 268,000 | TWD | Pixart Imaging Inc. | 1,576,797 | 0.35% |
| 1,546,000 | TWD | Powertech Technology Inc. | 3,655,245 | 0.80% |
| 3,624,940 | TWD | Quanta Computer Inc. | 5,497,779 | 1.20% |
| 4,289,514 | TWD | Siliconware Precision Inds | 4,052,046 | 0.89% |
| 225,000 | TWD | Transcend Information Inc. | 588,357 | 0.13% |
| 1,060,000 | TWD | Wistron Corp. | 1,434,415 | 0.31% |
| Polprevodniki | | | | |
| 3,346,000 | HKD | Comtec Solar Systems Group Ltd | 848,147 | 0.19% |
| 13,495,395 | TWD | Taiwan Semiconductor Manufac | 18,968,043 | 4.15% |
| Programska oprema | | | | |
| 198,095 | USD | Oracle Corp. | 3,406,171 | 0.75% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 3,115,500 | HKD | Alibaba.com Ltd | 5,040,764 | 1.10% |
| 10,350,000 | HKD | Inspur International Ltd | 1,032,665 | 0.23% |
| 6,052,000 | HKD | Kingdee International Software Group Co. Ltd | 946,551 | 0.21% |
| 52,600 | USD | Shanda Games Ltd | 376,146 | 0.08% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 1,416,000 | HKD | China Resources Power Holdings Co. Ltd | 1,965,199 | 0.43% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 2,031,000 | HKD | China Mobile Ltd | 13,299,507 | 2.91% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 3,121,387 | TWD | Chunghwa Telecom Co. Ltd | 4,047,080 | 0.89% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Hrana | | | | |
| 3,901,000 | HKD | China Agri-industries Hldgs | 3,576,615 | 0.78% |
| Rudarstvo | | | | |
| 128,583 | AUD | Eldorado Gold Corp. | 1,254,959 | 0.27% |
| 718,000 | HKD | Zhaojin Mining Industry Co. Ltd | 1,000,351 | 0.22% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 100,000 | USD | Concord Medical Services Holding Ltd | 609,862 | 0.13% |
| 14,460,000 | HKD | Mingyuan Medicare Development Co. Ltd | 1,728,687 | 0.38% |
| 139,400 | USD | WuXi PharmaTech Cayman Inc. | 1,578,846 | 0.35% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Greater China Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|------------|--------|---|--------------------|------------------|
| 80,400 | USD | 3SBio Inc. | 759,310 | 0.17% |
| | | Skupaj delnice | 385,804,371 | 84.45% |
| | | Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | 385,804,371 | 84.45% |
| | | Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | |
| | | Delnice | | |
| | | Potrošnja, ciklična | | |
| | | Vozila in deli | | |
| 11,748,000 | HKD | Norstar Founders Group Ltd | 559,569 | 0.12% |
| | | Skupaj delnice | 559,569 | 0.12% |
| | | Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | 559,569 | 0.12% |
| | | Kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | |
| 4,411,208 | HKD | iShares Ftse/xinhua A50 | 5,915,922 | 1.30% |
| | | Skupaj kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | 5,915,922 | 1.30% |
| | | Skupaj vrednostni papirji | 392,279,862 | 85.87% |
| | | Neto vrednost sredstev | 456,817,782 | 100.00% |

Nerealizirane termske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljena / (izposojena) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 14-Jan-10 | 144 | H-Shares Index | HKD | 92,080,800 | 12,789 | 281,526 |
| 28-Jan-10 | 2,488 | MSCI Taiwan | USD | 73,545,280 | 296 | 2,430,150 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od termskih finančnih pogodb | | | | | | 2,711,676 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-------------------------------------|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 1,221,520 | TRY | Akbank | 5,367,384 | 1.01% |
| 126,041 | PLN | Bank Pekao SA | 4,963,852 | 0.93% |
| 113,561 | EGP | Commercial International Ban | 789,086 | 0.15% |
| 58,573 | CZK | Komerčni Banka AS | 8,715,520 | 1.64% |
| 1,258,641 | PLN | Pko Bank Polski SA | 11,648,832 | 2.19% |
| 4,278,863 | TRY | Turkiye Garanti Bankasi | 12,633,753 | 2.39% |
| 1,845,171 | TRY | Turkiye Halk Bankasi | 10,209,720 | 1.92% |
| 2,654,011 | TRY | Turkiye Is Bankasi-c | 7,774,519 | 1.46% |
| 661,051 | TRY | Turkiye Vakiflar Bankasi Tao | 1,309,408 | 0.25% |
| 6,392,808 | TRY | Yapi ve Kredi Bankasi AS | 9,749,801 | 1.83% |
| Potrošniške finance | | | | |
| 272,523 | BGN | Bulgarian American Credit Bank JSCO | 2,381,337 | 0.45% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 134,606 | USD | Eurasia Drillin Gdr | 1,594,913 | 0.30% |
| 1,063,489 | TRY | KOC Holding AS | 2,185,675 | 0.41% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 1,496,976 | USD | Gazprom OAO-spon ADR -Reg S | 26,605,951 | 5.01% |
| Neželezne kovine | | | | |
| 1,305,723 | USD | MMC Norilsk ADR | 13,059,505 | 2.46% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 1,225,960 | USD | TMK-GDR Reg S | 15,320,762 | 2.88% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 1,403,005 | TRY | Ford Otomotiv Sanayi AS | 5,903,887 | 1.11% |
| 4,081,390 | TRY | Tofas Turk Otomobil Fabrika | 8,957,366 | 1.69% |
| Pijače | | | | |
| 235,500 | USD | Sy Synergy Ord Shs Rub100 | 4,288,483 | 0.81% |
| Pivovarne | | | | |
| 4,543 | PLN | Browary Zwiec SA | 531,106 | 0.10% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 1,056,420 | PLN | Jutrenka SA | 1,060,061 | 0.20% |
| Proizvodi za gospodinjstvo | | | | |
| 3,285,199 | TRY | Arcelik | 8,936,096 | 1.68% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 308,139 | USD | CTC Media Inc. | 3,219,379 | 0.61% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 286,393 | USD | Novatek OAO-Sponsored GDR Reg S | 13,174,377 | 2.48% |
| 2,352,561 | PLN | Polskie Gornictwo Naftowe I | 2,171,586 | 0.41% |
| Veleprodaja in maloprodaja hrane | | | | |
| 382,239 | TRY | Bim Birlesik Magazalar AS | 12,352,363 | 2.32% |
| 658,484 | PLN | Eurocash SA | 2,501,882 | 0.47% |
| 810,838 | USD | X 5 Retail Group NV-Regs GDR | 18,028,041 | 3.40% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity
Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-------------------------------|----------------|------------------|
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 879,394 | USD | Lukoil-spon ADR | 35,120,598 | 6.60% |
| 1,238,616 | PLN | Polski Koncern Naftowy SA | 10,241,731 | 1.93% |
| 3,214,375 | USD | Surgutneftegaz-sp ADR | 19,916,916 | 3.75% |
| 1,770,858 | USD | Surgutneftegaz-sp ADR Pref | 5,862,746 | 1.10% |
| 438,806 | TRY | Tupras-Turkiye Petrol Rafine | 6,070,015 | 1.14% |
| Nafta in plin | | | | |
| 370,243 | USD | Kazmunaigas Exploration -GDR | 6,425,545 | 1.21% |
| 329,931 | TRY | Petrol Ofisi | 882,107 | 0.17% |
| 4,984,238 | USD | Rosneft Ojsc-GDR | 29,875,899 | 5.62% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 576,063 | EUR | Cat Oil AG | 4,043,962 | 0.76% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 416,840 | USD | Lecico Egypt Sae - Reg S GDR | 865,543 | 0.16% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 1,736,652 | TRY | Enka Insaat Ve Sanayi AS | 5,571,757 | 1.05% |
| Industrijski proizvodi in storitve | | | | |
| 732,137 | USD | MHP SA - GRD Reg S | 5,051,860 | 0.95% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 671,576 | ILS | Ormat Industries Ltd | 4,264,347 | 0.80% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 789,507 | USD | Globaltra-Sponsored GDR Reg S | 5,447,722 | 1.03% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 379,728 | CZK | CEZ As | 12,425,108 | 2.35% |
| 693,900 | PLN | Polska Grupa Energetyczna SA | 4,140,568 | 0.78% |
| 180,427 | USD | TGK 5 Reg S GDR | 200,974 | 0.04% |
| 447,492 | USD | Wgc 4 (ogk-4) | 16,624 | 0.00% |
| 11,187,289 | USD | Wholesale Generation Co-3 | 397,666 | 0.07% |
| Javne storitve | | | | |
| 2,211,383 | SEK | Eos Russia AB | 8,461,939 | 1.59% |
| Voda | | | | |
| 18,853,444 | USD | Mrsk Holding Brd | 1,455,976 | 0.27% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 3,244,962 | USD | Comstar United Telesyst-GDR | 12,439,304 | 2.34% |
| 1,173,191 | PLN | Telekomunikacja Polska SA | 4,534,637 | 0.85% |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 198,845 | USD | Mobile Telesystems-sp ADR | 6,764,680 | 1.27% |
| 168,342 | USD | Sistema Jsfc-reg S Spons GDR | 2,463,971 | 0.46% |
| 635,504 | TRY | Turkcell Iletisim Hizmet AS | 3,132,236 | 0.59% |
| 818,709 | USD | Vimpelcom-sp ADR | 10,682,161 | 2.02% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 2,697,738 | PLN | Netia | 3,219,532 | 0.61% |
| 2,923,648 | TRY | Turk Telekomunikasyon AS | 6,198,980 | 1.16% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Rudarstvo | | | | |
| 572,558 | GBP | Peter Hambro Mining Plc | 6,612,015 | 1.24% |
| 1,180,826 | USD | Polymetal-Regis GDR | 7,547,081 | 1.42% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity
Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|----------------------------|--------------------|------------------|
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 100,887 | HUF | Richter Gedeon Nyrt | 16,016,180 | 3.02% |
| 257,930 | USD | Teva Pharmaceutical-sp ADR | 10,096,079 | 1.90% |
| Skupaj delnice | | | 471,881,104 | 88.81% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | 471,881,104 | 88.81% |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 3,394,134 | USD | Sberbank Rf | 6,645,145 | 1.25% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 427,051 | USD | Sollers | 4,166,202 | 0.78% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja hrane in zdravil | | | | |
| 2,955,797 | USD | Razgulaiy Group Ojsc | 3,069,620 | 0.58% |
| Veleprodaja in maloprodaja hrane | | | | |
| 169,036 | USD | Ojsc Magnit | 8,397,157 | 1.58% |
| 121,607 | USD | Seventh Continental | 640,269 | 0.12% |
| Nafta in plin | | | | |
| 3,922 | USD | Transneft Ojsc Pref Shs | 2,214,198 | 0.42% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 74,129,867 | USD | Power Machines | 10,302,489 | 1.94% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 437,276 | USD | Enel OGK-5 Ojsc | 1,088,809 | 0.20% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 4,384,957 | USD | Lenenergo Cls | 2,541,090 | 0.48% |
| 122,525,488 | USD | RusHydro / HydroOKG | 3,219,523 | 0.61% |
| Voda | | | | |
| 214,343 | EKK | Tallina Vesi A | 2,143,430 | 0.40% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 357,378 | USD | Rostelecom | 1,220,889 | 0.23% |
| Skupaj delnice | | | 45,648,821 | 8.59% |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | 45,648,821 | 8.59% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | 517,529,925 | 97.40% |
| Neto vrednost sredstev | | | 531,364,038 | 100.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Latin American Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 77,900 | USD | Banco Bradesco SA | 1,176,576 | 2.65% |
| 46,000 | BRL | Banco Bradesco SA | 669,111 | 1.51% |
| 38,000 | BRL | Banco do Brasil SA | 451,250 | 1.02% |
| 43,597 | BRL | Banco Panamericano | 183,902 | 0.41% |
| 61,388 | USD | Banco Santander Brasil SA | 598,584 | 1.35% |
| 1,100 | USD | Banco Santander Chile | 49,604 | 0.11% |
| 33,530 | BRL | Cielo | 205,654 | 0.46% |
| 3,000 | USD | CrediCorp Ltd | 160,627 | 0.36% |
| 210,000 | MXN | Grupo Financiero Banorte SAB de CV | 528,272 | 1.19% |
| 138,975 | USD | Itau Unibanco Holding SA | 2,205,584 | 4.97% |
| 48,950 | BRL | Itau Unibanco Holding SA | 757,232 | 1.70% |
| Finančne storitve | | | | |
| 121,700 | BRL | BM&FBOVESPA SA | 596,080 | 1.34% |
| Finance | | | | |
| 159,851 | BRL | Investimentos Itau SA | 757,376 | 1.70% |
| Holdingi | | | | |
| 105,569 | BRL | Bradespar SA | 1,626,346 | 3.66% |
| Nepremičnine | | | | |
| 23,623 | BRL | Pdg Realty | 163,875 | 0.37% |
| Nepremičinski holding | | | | |
| 4,300 | BRL | Cyrela Brazil Realty SA | 42,122 | 0.09% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 28,000 | BRL | Redecard | 324,664 | 0.73% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 35,400 | MXN | Corp. GEO SAB de CV | 65,579 | 0.15% |
| 9,400 | BRL | Duratex | 60,886 | 0.14% |
| 6,000 | BRL | Gafisa | 67,748 | 0.15% |
| Kemikalije | | | | |
| 5,800 | BRL | Ultrapar Participacoes SA | 185,777 | 0.42% |
| Papir in lesna industrija | | | | |
| 30,000 | USD | Fibria Celulose SA | 473,183 | 1.07% |
| 5,460 | BRL | Fibria Celulose SA | 85,337 | 0.19% |
| 20,000 | BRL | Suzano Papel e Celulose SA | 163,931 | 0.37% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 23,420 | BRL | Cia Vale do Rio Doce-pref A | 395,164 | 0.89% |
| 119,500 | USD | Vale SA | 2,382,920 | 5.36% |
| 87,250 | USD | Vale SA | 1,486,245 | 3.34% |
| Izkop zlata | | | | |
| 15,761 | USD | Cia de Minas Buenaventur-ADR | 361,413 | 0.81% |
| Industrijske kovine | | | | |
| 2,500 | CLP | Cap SA | 51,352 | 0.12% |
| Rudarstvo | | | | |
| 4,500 | BRL | Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA | 90,124 | 0.20% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Latin American Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|------------------------------------|--------|--|----------------|------------------|
| Neželezne kovine | | | | |
| 529,362 | MXN | Grupo Mexico SAB de CV-Ser B | 839,349 | 1.89% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 3,000 | MXN | Industrias Penoles SAB de CV | 46,126 | 0.10% |
| 286,053 | MXN | Mexichem SAB de CV | 383,313 | 0.86% |
| 17,400 | BRL | Sid Nacional | 389,596 | 0.88% |
| 27,000 | USD | Sid Nacional Sp Adr | 597,867 | 1.35% |
| 22,600 | USD | Tenaris SA-ADR | 675,598 | 1.52% |
| 30,000 | USD | Ternium SA | 745,635 | 1.67% |
| 6,700 | BRL | Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA | 132,310 | 0.30% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 9,300 | USD | Cia de Bebidas das Americas | 660,059 | 1.48% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 54,000 | USD | Cosan Ltd | 327,067 | 0.74% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 42,000 | BRL | Lojas Renner SA | 659,963 | 1.49% |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 27,116 | BRL | Net Servicos de Comuni-pref | 260,204 | 0.59% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 162,600 | MXN | Wal-Mart de Mexico SAB de CV | 516,935 | 1.16% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 101,700 | CLP | Falabella | 418,886 | 0.94% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 41,600 | USD | Petroleo Brasileiro SA | 1,384,782 | 3.12% |
| 30,000 | BRL | Petroleo Brasileiro SA | 499,590 | 1.12% |
| 16,000 | BRL | Petroleo Brasileiro SA | 234,717 | 0.53% |
| 61,377 | USD | Petroleo Brasileiro-spon ADR | 1,817,676 | 4.08% |
| Prosti čas | | | | |
| 9,300 | BRL | Localiza Rent A Car | 71,840 | 0.16% |
| Mediji | | | | |
| 133,600 | MXN | Grupo Televisa SA | 388,791 | 0.88% |
| 19,600 | USD | Grupo Televisa SA | 285,240 | 0.64% |
| Nafta in plin | | | | |
| 35,000 | CLP | Copec | 366,607 | 0.82% |
| 3,857 | USD | Ecopetrol SA | 64,787 | 0.15% |
| 274,000 | BRL | Ogx Petroleo E Gas Participa | 1,873,374 | 4.22% |
| Podporne storitve | | | | |
| 30,000 | CLP | Centros Comerciales Sudamerica | 70,893 | 0.16% |
| Prevoz | | | | |
| 52,125 | BRL | Cia de Concessoes Rodoviarias | 831,357 | 1.87% |
| 60,000 | USD | Gol Linhas Aereas Intelige Adr | 631,051 | 1.42% |
| 39,000 | USD | Tam Adr | 612,420 | 1.38% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 120,120 | MXN | Cemex SAB de CV | 100,489 | 0.23% |
| 45,052 | USD | Cemex SAB-Sponsored ADR Part Cer | 375,865 | 0.84% |
| Električne komponente | | | | |
| 6,600 | BRL | AES Tiete SA | 52,778 | 0.12% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Latin American Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Spošni industrijski proizvodi | | | | |
| 50,000 | BRL | Llx Logistica Sa | 202,115 | 0.45% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 206,690 | MXN | Empresas ICA S.a.b | 336,221 | 0.76% |
| Industrijski proizvodi in storitve | | | | |
| 80,000 | MXN | Alfa A Shs | 346,288 | 0.78% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 1,900 | CLP | Empresa Nacional De Telecom. | 19,148 | 0.04% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 6,150 | BRL | Centrais Eletricas Brasileiras SA | 89,359 | 0.20% |
| 15,500 | BRL | Cesp Cia Energ Sp Prf Npv 'b' | 148,923 | 0.33% |
| 1,102 | BRL | Cia de Transmissao de Energia | 22,802 | 0.05% |
| 11,126 | BRL | Cia Energetica de Minas Gerais | 140,574 | 0.32% |
| 4,673 | BRL | Eletrobras Pref B | 59,266 | 0.13% |
| Voda | | | | |
| 72,000 | CLP | Inversiones Aguas Metropolitanas SA | 60,249 | 0.14% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Distribucija | | | | |
| 9,000 | USD | Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar | 471,281 | 1.06% |
| 101 | BRL | Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar | 2,626 | 0.01% |
| 54,000 | BRL | Loja Americanas Pfd | 335,307 | 0.75% |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 287,300 | MXN | America Movil SAB de CV | 471,490 | 1.06% |
| 35,050 | USD | America Movil-ADR Series L | 1,149,157 | 2.59% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 150,000 | MXN | Axtel Sab De Cv Cpo Npv | 94,655 | 0.21% |
| 2,438 | BRL | Brasil Telecom SA | 26,816 | 0.06% |
| 560,000 | MXN | Maxcom Telecomun Cpo Repr 3 Sh | 345,903 | 0.78% |
| 87,000 | MXN | Telefonos de Mexico SAB de CV | 50,812 | 0.11% |
| 3,400 | USD | Tim Participacoes SA | 70,192 | 0.16% |
| 45,542 | USD | Vivo Participacoes SA | 985,593 | 2.22% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 14,900 | USD | Fomento Economico Mexicano SAB de CV | 503,157 | 1.14% |
| 125,000 | MXN | Grupo Modelo Shs C | 485,152 | 1.09% |
| Kozmetika | | | | |
| 13,341 | MXN | Kimberly-Clark de Mexico SAB d | 40,953 | 0.09% |
| Hrana | | | | |
| 40,402 | BRL | Perdigao Sa | 732,908 | 1.65% |
| Rudarstvo | | | | |
| 40,200 | BRL | Gerdau SA | 468,375 | 1.04% |
| 8,800 | BRL | Gerdau SA | 77,970 | 0.18% |
| 25,000 | USD | Gerdau Sp.adr | 295,696 | 0.67% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 95,000 | MXN | Genoma Lab Int Sa | 146,066 | 0.33% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| 40,860,737 | | | | |
| 40,860,737 | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Latin American Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|-------------------|
| Kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | |
| 36,500 | USD | iShares MSCI Bra Indx | 1,895,533 | 4.26% |
| 43,620 | USD | iShares MSCI Mexico Investable Market Index Fund | 1,495,499 | 3.37% |
| 2,595 | EUR | Lyxor ETF Brazil (ibovespa) | 70,506 | 0.16% |
| Skupaj kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | 3,461,538 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 44,322,275 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 44,441,480 |
| | | | | 100.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Indian Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 122,258 | INR | Axis Bk Shs Dematerialised | 1,811,365 | 2.16% |
| 112,205 | INR | Bank India Demat | 646,767 | 0.77% |
| 463,949 | INR | Federal Bank Ltd | 1,637,155 | 1.96% |
| 98,316 | INR | HDFC Bank Ltd | 2,506,640 | 3.00% |
| 432,972 | INR | ICICI Bank | 5,687,269 | 6.80% |
| 787,655 | INR | Idbi Bank | 1,502,968 | 1.79% |
| 249,787 | INR | Union Bank India Ds | 988,245 | 1.18% |
| | | Upravljanje naložb | | |
| 61,213 | INR | Aditya Birla Nuvo | 802,454 | 0.96% |
| | | Financiranje hipotek | | |
| 32,292 | INR | Lic Housing Finance | 388,281 | 0.46% |
| | | Nepremičnine | | |
| 275,566 | INR | DLF Ltd | 1,490,794 | 1.78% |
| 169,737 | INR | Patel Engineering Lt | 1,139,062 | 1.36% |
| | | Specialne in druge finančne aktivnosti | | |
| 585,168 | INR | Infrastructure Development Finance Co. Ltd | 1,352,355 | 1.61% |
| | | Osnovne dejavnosti | | |
| | | Kemikalije | | |
| 144,549 | INR | Tata Chemicals Ds | 696,808 | 0.84% |
| 204,157 | INR | United Phosphorus | 531,139 | 0.63% |
| | | Premog | | |
| 1,049,536 | INR | Petronet | 1,120,808 | 1.34% |
| | | Tehnične kemikalije | | |
| 511,098 | INR | Reliance Industries Limited | 8,348,224 | 9.96% |
| | | Jeklo in druge kovine | | |
| 222,772 | INR | Steel Authority Ds | 806,458 | 0.96% |
| 184,279 | INR | Sterlite Industrie | 2,383,458 | 2.85% |
| | | Potrošnja, ciklična | | |
| | | Hrana in pijača | | |
| 296,070 | INR | Bajaj Hindusthan Ltd | 997,305 | 1.19% |
| 80,290 | INR | Tata Tea | 1,131,667 | 1.35% |
| | | Vozila in deli | | |
| 28,264 | INR | Bajaj Auto Ltd | 742,858 | 0.89% |
| 73,994 | INR | Hero Honda Motors Ltd | 1,903,655 | 2.27% |
| 160,199 | INR | Mahindra & Mahindra | 2,593,399 | 3.10% |
| 59,280 | INR | Maruti Suzuki Shs | 1,385,176 | 1.65% |
| | | Storitve, ciklične | | |
| | | Nafta in plin | | |
| 75,568 | INR | Bharat Petroleum Corporation Limited | 719,336 | 0.86% |
| 126,328 | INR | Cairn India Ltd | 533,856 | 0.64% |
| | | Splošne dejavnosti | | |
| | | Aeronavtika in obramba | | |
| 21,711 | INR | Bharat Elect Ds | 631,191 | 0.75% |
| | | Gradbeni materiali | | |
| 70,050 | INR | Acc Limited | 915,362 | 1.09% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Indian Equity

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| Tovorna vozila | | | | |
| 184,942 | INR | Exide Industries | 319,381 | 0.38% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 54,292 | INR | Bharat Heavy Electricals Ltd | 1,954,286 | 2.34% |
| 87,726 | INR | Siemens Ds | 765,168 | 0.91% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 159,293 | INR | Larsen & Toubro Limited | 4,002,483 | 4.79% |
| Industrijski proizvodi in storitve | | | | |
| 36,075 | INR | Adani Enterprises Ltd | 235,579 | 0.28% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 41,034 | INR | Aban Offshore | 788,923 | 0.94% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 301,451 | INR | Hcl Techn.demat. | 1,676,432 | 2.00% |
| Računalniške storitve | | | | |
| 660,546 | INR | Rolta India Limited | 1,933,673 | 2.31% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 206,050 | INR | Infosys Technologies | 8,027,384 | 9.59% |
| 64,822 | INR | Tech Mahindra Ltd | 962,339 | 1.15% |
| 122,063 | INR | Wipro Ltd | 1,243,189 | 1.48% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 36,254 | INR | Tata Power | 750,129 | 0.90% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 31,179 | INR | Reliance Infrastructure Ltd | 535,519 | 0.64% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 94,629 | INR | Reliance Communications Ltd | 244,275 | 0.29% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Rudarstvo | | | | |
| 84,012 | INR | Oil & Natural Gas | 1,482,282 | 1.77% |
| 348,013 | INR | Tata Steel | 3,219,714 | 3.85% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 195,312 | INR | Biocon Ltd | 807,534 | 0.96% |
| 74,792 | INR | Dr Reddy's Laboratories | 1,284,433 | 1.53% |
| 137,693 | INR | Glenmark Pharmaceuticals | 568,891 | 0.68% |
| 44,314 | INR | Sun Pharmaceutical Industries Ltd | 1,001,422 | 1.20% |
| Tobak | | | | |
| 818,262 | INR | Itc Ltd | 3,073,720 | 3.67% |
| Skupaj delnice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| | | | 80,270,811 | 95.86% |
| | | | 80,270,811 | 95.86% |
| | | | 80,270,811 | 95.86% |
| | | | 83,738,799 | 100.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 7,000,000 | EUR | Banco Santander SA 3.75% 08/Sep/2011 | 7,204,400 | 0.28% |
| 5,000,000 | EUR | Bank Nederlandse Gemeenteen 4% 15/Feb/2012 | 5,219,975 | 0.21% |
| 16,500,000 | EUR | Bank of Ireland 6.45% 10/Feb/2010 | 16,588,523 | 0.65% |
| 10,000,000 | EUR | Bear Stearns Cos Inc./the Floating 16/Feb/2014 | 303,160 | 0.01% |
| 18,000,000 | EUR | BNP Paribas Covered Bonds SA 4.5% 30/May/2014 | 19,206,000 | 0.76% |
| 26,000,000 | EUR | Cassa Depositi e Prestiti SpA 3% 31/Jan/2013 | 26,353,600 | 1.04% |
| 5,000,000 | EUR | Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.25% 31/Jul/2010 | 5,070,000 | 0.20% |
| 35,000,000 | EUR | CM-CIC Covered Bonds 4.75 % 17/Jul/2012 | 37,099,300 | 1.46% |
| 15,000,000 | EUR | Compagnie de Financement Foncier 3.875% 25/Apr/2055 | 12,186,000 | 0.48% |
| 20,000,000 | EUR | DEPFA Acs Bank 3.875% 14/Nov/2016 | 18,760,000 | 0.74% |
| 10,000,000 | EUR | Goldman Sachs Group Inc./The Floating 23/Feb/2015 | 283,376 | 0.01% |
| 10,000,000 | EUR | Hypo alpe-ADRia-bank international AG 7.75% 06/Feb/2012 | 350,113 | 0.01% |
| 20,000,000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA 5% 28/Apr/2011 | 20,849,756 | 0.82% |
| 10,000,000 | EUR | Landwirtschaftliche Rentenbank 3.875% 14/Mar/2012 | 10,446,250 | 0.41% |
| 40,000,000 | EUR | Nykredit Realkredit A/S 1% 01/Jan/2011 | 39,843,600 | 1.57% |
| 15,000,000 | EUR | Nykredit Realkredit A/S 5% 01/Jan/2010 | 15,000,000 | 0.59% |
| 50,000,000 | EUR | Oesterreichische Kontrollbank AG 3.875% 15/Sep/2016 | 51,447,499 | 2.02% |
| 6,000,000 | EUR | Société Générale Floating 15/Apr/2010 | 6,010,920 | 0.24% |
| 20,000,000 | EUR | Société Générale 2.016% 18/Aug/2011 | 20,166,918 | 0.79% |
| | | Finančne storitve | | |
| 43,500,000 | EUR | Dutch MBS Bv 5.557% 02/Oct/2079 | 27,064,521 | 1.07% |
| | | Holdingi | | |
| 12,500,000 | EUR | SLM Student Loan Trust 2003-7 3.8% 17/Jun/2010 | 12,158,713 | 0.48% |
| | | Financiranje hipotek | | |
| 20,000,000 | EUR | Intesabci Eurib3 Aug/2011 a2 Eur | 3,191,952 | 0.13% |
| 10,000,000 | EUR | Rheinland-Pfalz Bank 8.25% 25/Sep/2011 | 373,498 | 0.01% |
| | | Specialne in druge finančne aktivnosti | | |
| 20,000,000 | EUR | Achmea Hypotheekbank NV 4.25% 26/Feb/2014 | 20,493,900 | 0.81% |
| 5,000,000 | EUR | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 4% 25/Oct/2014 | 5,291,750 | 0.21% |
| 7,000,000 | EUR | Citibank Credit Card Insurance Trust 5.375% 11/Apr/2011 | 6,899,795 | 0.27% |
| 2,000,000 | EUR | Goldman Sachs Group Inc./the 6.5% 06/Oct/2010 | 2,073,710 | 0.08% |
| 10,000,000 | EUR | HSBC Finance Corp. Floating 26/Oct/2012 | 319,049 | 0.01% |
| 1,200,000 | EUR | Solvay Finance Bv Floating 02/Jun/2104 | 1,119,006 | 0.04% |
| 5,000,000 | EUR | Stadshypotek Ab 4% 25/Jan/2010 | 5,001,450 | 0.20% |
| 40,000,000 | EUR | Swedish Covered Bond Corp. 3.875% 31/Oct/2011 | 41,313,999 | 1.63% |
| | | Osnovne dejavnosti | | |
| | | Gradbeni materiali | | |
| 17,000,000 | EUR | Yorkshire Building Society 4% 07/Nov/2011 | 17,195,500 | 0.68% |
| | | Storitve, ciklične | | |
| | | Mediji | | |
| 2,000,000 | EUR | Vivendi 3.875% 15/Feb/2012 | 2,053,510 | 0.08% |
| | | Lokalne storitve | | |
| | | Elektrika | | |
| 1,100,000 | EUR | CEZ 4.125% 17/Oct/2013 | 1,137,444 | 0.04% |
| 1,400,000 | EUR | Iberdrola International Bv 4.875% 18/Feb/2013 | 1,491,518 | 0.06% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|--------------------|------------------|
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 1,700,000 | EUR | Merck Finanz AG 3.75% 07/Dec/2012 | 1,757,197 | 0.07% |
| Skupaj obveznice | | | 461,325,902 | 18.16% |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 15,000,000 | EUR | Aire 06 1 Eurib3 20/Sep/2066 | 11,001,000 | 0.43% |
| 50,000,000 | EUR | Delph 01 2 Eurib3 Nov/2031 A1 | 15,503,781 | 0.61% |
| 23,000,000 | EUR | Diamond 06 Eurib3 Sep/2033 A | 10,746,095 | 0.42% |
| 20,000,000 | EUR | Dutch XIV Euribor 3M. 02/Nov/2037 | 10,558,944 | 0.42% |
| 24,000,000 | EUR | F-E Green SRL 2.305% 30/Oct/2018 | 3,731,239 | 0.15% |
| 28,000,000 | EUR | FTAS Auto06 Eurib3 20/Oct/2016 A | 11,664,733 | 0.46% |
| 38,500,000 | EUR | FTPYME TDA Cam Floating 28/Sep/2045 | 16,147,336 | 0.65% |
| 21,500,000 | EUR | FTPYME TDA Sabadell Floating 26/Jan/2023 | 4,135,529 | 0.16% |
| 12,050,000 | EUR | LTR Finance Ltd 4.216% 24/Nov/2018 | 10,496,972 | 0.41% |
| 30,000,000 | EUR | Lusitano 1 Eurib3 Dec/2035 A | 11,506,096 | 0.45% |
| 1,000,000 | EUR | Preps Ltd Partnership Jan/2005 A1 41737 | 625,077 | 0.02% |
| 2,000,000 | EUR | Preps 04 2 Euribor 6M. Dec/2011 A1 EUR | 1,314,780 | 0.05% |
| 25,000,000 | EUR | Talism Fin Eurib3 Jan/2014 A | 3,634,114 | 0.14% |
| 15,000,000 | EUR | TDCAM 3 A2 28/Jan/2040 | 8,417,981 | 0.33% |
| 50,000,000 | EUR | Windermere CMBS Floating Rate 10/Jul/2010 | 27,499,999 | 1.09% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | 146,983,676 | 5.79% |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 20,000,000 | EUR | Austria Government Bond 3.5% 15/Jul/2015 | 20,553,000 | 0.81% |
| 23,000,000 | EUR | Austria Government Bond 3.5% 15/Sep/2021 | 21,962,700 | 0.86% |
| 25,000,000 | EUR | Austria Government Bond 3.8% 20/Oct/2013 | 26,248,750 | 1.03% |
| 10,000,000 | EUR | Austria Government Bond 4.35% 15/Mar/2019 | 10,504,000 | 0.41% |
| 14,500,000 | EUR | Austria Government Bond 5% 15/Jul/2012 | 15,654,200 | 0.62% |
| 50,000,000 | EUR | Belgium Government Bond 3.5% 28/Mar/2015 | 51,687,500 | 2.03% |
| 40,000,000 | EUR | Belgium Government Bond 4% 28/Mar/2019 | 40,872,000 | 1.61% |
| 21,000,000 | EUR | Belgium Government Bond 4% 28/Mar/2022 | 21,013,650 | 0.83% |
| 13,500,000 | EUR | Belgium Government Bond 5% 28/Mar/2035 | 14,525,325 | 0.57% |
| 20,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/Jan/2019 | 20,716,500 | 0.82% |
| 10,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/Jul/2015 | 10,311,500 | 0.41% |
| 24,400,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/Jul/2019 | 24,713,540 | 0.97% |
| 45,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/Jan/2015 | 47,553,750 | 1.87% |
| 5,800,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/Jan/2017 | 6,074,050 | 0.24% |
| 4,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/Jul/2013 | 4,231,400 | 0.17% |
| 61,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4% 04/Jan/2037 | 59,450,600 | 2.34% |
| 72,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4% 04/Jul/2016 | 76,676,400 | 3.02% |
| 45,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/Jul/2014 | 48,507,750 | 1.91% |
| 40,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/Jul/2017 | 43,078,000 | 1.70% |
| 47,500,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/Jul/2018 | 51,012,625 | 2.01% |
| 77,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/Jul/2040 | 85,454,600 | 3.35% |
| 40,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 5% 04/Jul/2012 | 43,318,000 | 1.70% |
| 20,000,000 | EUR | Finland Government Bond 3.875% 15/Sep/2017 | 20,771,000 | 0.82% |
| 14,000,000 | EUR | Finland Government Bond 5.375% 04/Jul/2013 | 15,535,100 | 0.61% |
| 15,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 3.25% 25/Apr/2016 | 15,258,000 | 0.60% |
| 40,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 3.5% 25/Apr/2015 | 41,552,000 | 1.64% |
| 5,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 3.75% 25/Apr/2021 | 5,003,500 | 0.20% |
| 40,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Apr/2013 | 42,566,000 | 1.68% |
| 30,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Apr/2014 | 31,993,500 | 1.26% |
| 45,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Apr/2018 | 47,214,000 | 1.86% |
| 12,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Apr/2055 | 11,503,200 | 0.45% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------------|------------------|
| 45,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 4.25% 25/Oct/2017 | 48,006,000 | 1.89% |
| 29,400,000 | EUR | France Government Bond OAT 4.75% 25/Apr/2035 | 31,669,680 | 1.25% |
| 78,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 5% 25/Oct/2016 | 87,282,001 | 3.43% |
| 17,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 6% 25/Oct/2025 | 20,813,100 | 0.82% |
| 12,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 8.5% 25/Oct/2019 | 16,936,800 | 0.67% |
| 25,000,000 | EUR | French Treasury Note BTAN 1.5% 12/Sep/2011 | 25,121,250 | 0.99% |
| 10,000,000 | EUR | French Treasury Note BTAN 3% 12/Jul/2014 | 10,221,500 | 0.40% |
| 79,000,000 | EUR | French Treasury Note 4.50% 12/Jul/2012 | 84,668,250 | 3.33% |
| 39,200,000 | EUR | Ireland Government Bond 5.4% 13/Mar/2025 | 38,748,416 | 1.53% |
| 25,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/Aug/2039 | 25,983,750 | 1.02% |
| 54,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/Jun/2014 | 55,528,200 | 2.19% |
| 17,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/Aug/2021 | 16,506,150 | 0.65% |
| 17,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Mar/2020 | 17,209,100 | 0.68% |
| 10,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 15/Oct/2012 | 10,563,500 | 0.42% |
| 45,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/Mar/2019 | 47,254,500 | 1.86% |
| 38,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/Feb/2020 | 39,472,500 | 1.55% |
| 20,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/Aug/2023 | 20,771,000 | 0.82% |
| 20,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/Feb/2013 | 21,465,000 | 0.84% |
| 19,200,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/Aug/2034 | 19,936,320 | 0.78% |
| 51,500,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/Mar/2025 | 54,389,150 | 2.14% |
| 22,700,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01/Nov/2027 | 27,754,155 | 1.09% |
| 45,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 01/Nov/2026 | 58,992,750 | 2.32% |
| 15,000,000 | EUR | Netherlands Government Bond 4% 15/Jan/2037 | 14,468,250 | 0.57% |
| 22,000,000 | EUR | Netherlands Government Bond 4% 15/Jul/2016 | 23,267,200 | 0.92% |
| 17,000,000 | EUR | Netherlands Government Bond 4% 15/Jul/2019 | 17,603,500 | 0.69% |
| 3,500,000 | EUR | Netherlands Government Bond 4.5% 15/Jul/2017 | 3,791,900 | 0.15% |
| 20,000,000 | EUR | Netherlands Government Bond 5% 15/Jul/2012 | 21,654,000 | 0.85% |
| 663,880 | EUR | Slovakia Government Bond Floating 04/May/2012 | 628,887 | 0.02% |
| 9,800,000 | EUR | Slovakia Government Bond 4% 26/Mar/2021 | 9,524,130 | 0.37% |
| 497,910 | EUR | Slovakia Government Bond 4.9% 11/Feb/2014 | 528,092 | 0.02% |
| 5,000,000 | EUR | Slovenia Government Bond 4% 22/Mar/2018 | 5,099,000 | 0.20% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | 1,851,374,171 | 72.86% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | 2,459,683,749 | 96.81% |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 15,000,000 | EUR | Saphir Finance Plc Floating 20/Jun/2017 | 750,000 | 0.03% |
| Skupaj obveznice | | | 750,000 | 0.03% |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | 750,000 | 0.03% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | 2,460,433,749 | 96.84% |
| Net Asset Value | | | 2,540,698,278 | 100.00% |

Nerealizirane terminske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljena / (izposojena) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti skладa) |
|------------------|------------------------------------|---------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 31-Mar-10 | 1,354 | Chi Us 10YrNo | USD | 156,175,438 | 115 | (3,199,800) |
| 10-Mar-10 | (258) | Euro BTP 10Y | EUR | (29,613,240) | 115 | 149,640 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Bond

Nerealizirane terminske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Datum zapadlosti | Nabavljena / (izposojena) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|------------------------------------|--------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 10-Mar-10 | 1,609 | Euro Bund | EUR | 194,994,710 | 121 | (3,264,598) |
| 10-Mar-10 | (2,422) | Euro Schatz | EUR | (261,479,120) | 108 | 310,162 |
| 06-Apr-10 | (2,115) | Us 2 yr note | USD | (457,203,526) | 108 | 1,865,681 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | (4,138,915) |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljena količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 7,053,821 | USD | 10,631,300 | (359,236) |
| 10-Mar-10 | EUR | 6,397,571 | USD | 9,650,000 | (331,238) |
| 10-Mar-10 | NOK | 58,000,000 | EUR | 6,798,939 | 179,866 |
| 10-Mar-10 | USD | 9,500,000 | EUR | 6,429,454 | 194,763 |
| 17-Aug-10 | CNY | 136,000,000 | USD | 19,989,711 | 116,638 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (199,207) |

Nerealizirane opciske pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti sklada) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti sklada) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|---|--------------|--------------|-------------------------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Kratke pozicije | | | | | | | |
| 28-Jan-10 | (6,400,000) | Call EUR/NOK | 8.85 | 56,640,000 | EUR | (1,050) | 25,510 |
| 07-Apr-10 | (13,000,000) | Call EUR/PLN | 5.00 | 65,000,000 | EUR | (13,039) | 67,561 |
| 02-Feb-10 | (6,400,000) | Call EUR/PLN | 4.30 | 27,520,000 | EUR | (38,995) | 21,965 |
| 16-Mar-10 | (15,370,000) | Call EUR/SEK | 10.90 | 167,533,000 | EUR | (63,908) | 42,145 |
| 07-Jan-10 | (5,000,000) | Call EUR/USD | 1.52 | 7,600,000 | EUR | 0 | 49,200 |
| 17-Jun-10 | (6,400,000) | Call EUR/USD | 1.65 | 10,560,000 | EUR | (17,203) | 20,941 |
| 17-Jun-10 | (6,400,000) | Put EUR/USD | 1.20 | 7,680,000 | EUR | (15,418) | (314) |
| | | | | | | (149,613) | 227,008 |
| Dolge pozicije | | | | | | | |
| 04-Nov-10 | 10,500,000 | Call EUR/CHF | 1.52 | | EUR | 87,843 | (60,207) |
| 07-Jan-10 | 10,000,000 | Call EUR/USD | 1.49 | | EUR | 66 | (177,834) |
| 02-Feb-10 | 6,400,000 | Put EUR/PLN | 4.07 | | EUR | 53,683 | (43,117) |
| 16-Mar-10 | 10,250,000 | Put EUR/SEK | 10.38 | | EUR | 257,388 | 66,584 |
| | | | | | | 398,980 | (214,574) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od opciskih pogodb | | | | | | | 12,434 |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|------------------|--------------------|--------|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 04-Apr-13 | Interest Rate Swap | - | 1.04% | Jpy Libor 6M | JPY | 56,000,000,000 | 3,860,571 |
| 13-Jul-12 | Interest Rate Swap | - | 2.24% | Eonia 1D | EUR | 350,000,000 | 2,505,425 |
| 21-Feb-39 | Interest Rate Swap | - | Euribor 6M | 2.32% | EUR | 50,000,000 | 2,353,299 |
| 09-Oct-19 | Interest Rate Swap | - | Euribor 6M | 3.38% | EUR | 82,100,000 | 1,273,274 |
| 10-Oct-29 | Interest Rate Swap | - | Euribor 3M | Libor 3M | EUR | 105,000,000 | 523,856 |
| 21-Feb-29 | Interest Rate Swap | - | 4.45% | Euribor 6M | EUR | 30,000,000 | (653,141) |
| 09-Oct-39 | Interest Rate Swap | - | 3.83% | Euribor 6M | EUR | 38,100,000 | (813,794) |
| 13-Jul-12 | Interest Rate Swap | - | Euribor 6M | 2.608% | EUR | 362,000,000 | (2,181,775) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Bond

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------------------|--------|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 04-Apr-16 | Interest Rate Swap | - | Jpy Libor 6M | 1.235% | JPY | 22,720,000,000 | (2,374,475) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | 4,493,240 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Corporate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Upravljanje premoženja | | | | |
| 11,000,000 | EUR | American International Group Inc. Floating 15/Mar/2067 | 5,500,000 | 0.33% |
| Banke | | | | |
| 12,000,000 | EUR | Allianz Finance II Bv 4.75% 22/Jul/2019 | 12,421,697 | 0.74% |
| 26,200,000 | EUR | Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2.625% 16/Nov/2012 | 26,272,197 | 1.57% |
| 14,000,000 | EUR | Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5.125% 10/Sep/2019 | 14,510,097 | 0.86% |
| 7,650,000 | EUR | Banque Fédérative du Crédit Mutuel/France Floating Perpetual | 5,928,750 | 0.35% |
| 8,000,000 | EUR | Banque Fédérative du Crédit Mutuel/France 5% 30/Sep/2015 | 8,513,440 | 0.51% |
| 5,000,000 | EUR | BNP Paribas Floating 17/Oct/2016 | 4,862,750 | 0.29% |
| 12,500,000 | EUR | BNP Paribas Floating 22/Jan/2019 | 12,799,851 | 0.76% |
| 10,000,000 | EUR | Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prévoyance Floating Perpetual | 6,875,000 | 0.41% |
| 13,000,000 | EUR | Caixa Geral de Depositos Finance Floating Perpetual | 9,064,250 | 0.54% |
| 5,000,000 | EUR | Citigroup Inc. Floating 10/Feb/2019 | 4,367,843 | 0.26% |
| 3,000,000 | EUR | Citigroup Inc. Floating 30/Nov/2017 | 2,602,076 | 0.16% |
| 13,000,000 | EUR | Commonwealth Bank of Australia 4.25% 10/Nov/2016 | 13,137,800 | 0.78% |
| 20,000,000 | EUR | Credit Suisse Group Finance US Inc. Floating 14/Sep/2020 | 19,056,800 | 1.14% |
| 5,000,000 | EUR | Credit Suisse/London 4.75% 05/Aug/2019 | 5,063,950 | 0.30% |
| 20,000,000 | USD | Emirates Bank International Pjsc Floating 07/Dec/2016 | 9,409,305 | 0.56% |
| 10,000,000 | EUR | Finmeccanica Finance SA 5.25% 21/Jan/2022 | 10,195,847 | 0.61% |
| 2,650,000 | EUR | Finmeccanica Finance SA 5.75% 12/Dec/2018 | 2,873,435 | 0.17% |
| 8,000,000 | EUR | Finmeccanica Finance SA 8.125% 03/Dec/2013 | 9,351,612 | 0.56% |
| 33,000,000 | EUR | HSBC Bank Plc 3.75% 30/Nov/2016 | 33,181,499 | 1.97% |
| 10,913,000 | EUR | ING Bank NV Floating 16/Sep/2020 | 9,714,245 | 0.58% |
| 20,000,000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA Floating 02/Mar/2020 | 19,270,690 | 1.15% |
| 19,300,000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA Floating 08/Feb/2016 | 18,733,063 | 1.12% |
| 30,000,000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA 2.625% 04/Dec/2012 | 30,017,228 | 1.78% |
| 15,000,000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA 5% 23/Sep/2019 | 15,296,100 | 0.91% |
| 16,500,000 | EUR | Merrill Lynch & Co. Inc. 6.75% 21/May/2013 | 17,916,773 | 1.07% |
| 17,000,000 | EUR | Morgan Stanley 4.5% 29/Oct/2014 | 17,135,038 | 1.02% |
| 23,500,000 | EUR | National Australia Bank Ltd Floating 23/Jun/2016 | 23,806,910 | 1.42% |
| 30,000,000 | EUR | National Australia Bank Ltd 3.5% 23/Jan/2015 | 29,774,748 | 1.77% |
| 10,000,000 | EUR | Natixis 4.375% 20/Jun/2013 | 10,156,650 | 0.61% |
| 17,700,000 | EUR | RCI Banque SA 4% 21/Oct/2011 | 17,920,484 | 1.07% |
| 8,000,000 | EUR | RCI Banque SA 5.875% 30/Nov/2010 | 8,229,231 | 0.49% |
| 7,207,000 | EUR | Resona Bank Ltd Floating Perpetual | 6,324,143 | 0.38% |
| 19,500,000 | EUR | Sampo Bank Plc Floating 31/May/2016 | 17,993,918 | 1.07% |
| 14,000,000 | EUR | Société Générale 5.25% 28/Mar/2013 | 15,104,996 | 0.90% |
| 30,000,000 | EUR | Standard Chartered Bank Floating 03/Feb/2017 | 29,479,350 | 1.76% |
| 11,600,000 | EUR | Standard Chartered Plc 5.75% 30/Apr/2014 | 12,608,968 | 0.75% |
| 25,000,000 | EUR | Svenska Handelsbanken Ab Floating Perpetual | 22,429,125 | 1.34% |
| 20,000,000 | EUR | UBS AG/Jersey Floating 25/Sep/2018 | 19,547,482 | 1.17% |
| 28,000,000 | EUR | UniCredit SpA 4.125% 27/Apr/2012 | 29,014,966 | 1.73% |
| 20,000,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa Floating 30/Oct/2018 | 18,250,000 | 1.09% |
| 9,000,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa 4.939% 25/Jun/2014 | 9,492,851 | 0.57% |
| Finance | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Roche Holdings Inc. 4.625% 04/Mar/2013 | 5,301,208 | 0.32% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 16,000,000 | EUR | Assicurazioni Generali SpA 5.125% 16/Sep/2024 | 16,410,880 | 0.98% |
| Holdingi | | | | |
| 30,000,000 | EUR | Enel Finance International SA 5% 14/Sep/2022 | 30,871,647 | 1.84% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Corporate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Zavarovanje | | | | |
| 20,000,000 | EUR | Danica Pension Livsforsikringsaktieselskab Floating Perpetual | 18,486,900 | 1.10% |
| 10,000,000 | EUR | Old Mutual Plc Floating 18/Jan/2017 | 7,732,143 | 0.46% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 18,000,000 | EUR | E.ON International Finance Bv 2.5% 30/Nov/2011 | 18,276,660 | 1.09% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 17,900,000 | EUR | Nomura Europe Finance NV 5.125% 09/Dec/2014 | 18,070,900 | 1.08% |
| Neživljenjsko zavarovanje | | | | |
| 1,800,000 | EUR | Zurich Finance Usa Inc. Floating 02/Oct/2023 | 1,855,544 | 0.11% |
| 10,000,000 | EUR | Zurich Finance Usa Inc. 4.5% 17/Sep/2014 | 10,381,750 | 0.62% |
| Nepremičnine | | | | |
| 10,000,000 | EUR | Dubai Holding Commercial Operations Mtn Ltd 4.75% 30/Jan/2014 | 6,200,000 | 0.37% |
| 15,300,000 | EUR | Hutchison Whampoa Finance 09 Ltd 4.75% 14/Nov/2016 | 15,309,261 | 0.91% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 6,000,000 | EUR | Alfa Diversified Payment Rights Finance Co. SA Floating 15/Dec/2011 | 2,232,000 | 0.13% |
| 11,000,000 | EUR | Alliander Finance Bv 5.5% 20/Apr/2016 | 12,047,816 | 0.72% |
| 8,795,000 | EUR | AXA SA 5.777% Perpetual | 7,464,756 | 0.44% |
| 15,000,000 | EUR | BMW Finance NV 4.25% 22/Jan/2014 | 15,481,398 | 0.92% |
| 21,300,000 | EUR | Citibank Credit Card Issurance Trust 5.375% 11/Apr/2011 | 20,995,091 | 1.26% |
| 7,300,000 | EUR | CI Capital Trust I Floating Perpetual | 6,789,000 | 0.40% |
| 10,000,000 | EUR | DEPFA Funding IV LP Floating Perpetual | 1,400,000 | 0.08% |
| 9,000,000 | EUR | Gas Natural Capital Markets SA 4.375% 02/Nov/2016 | 9,099,761 | 0.54% |
| 20,000,000 | EUR | GE Capital European Funding 5.375% 23/Jan/2020 | 20,429,440 | 1.22% |
| 15,300,000 | EUR | HSBC Finance Corp. 3.375% 08/Jun/2012 | 15,585,881 | 0.93% |
| 6,000,000 | EUR | HVB Funding Trust VIII 7.055% Perpetual | 4,916,250 | 0.29% |
| 11,000,000 | EUR | Intesabci Capital Trust Floating Perpetual | 10,566,875 | 0.63% |
| 25,000,000 | EUR | Lehman Brothers Holdings Inc. Floating 26/Sep/2016 | 2,500 | 0.00% |
| 10,000,000 | EUR | NGG Finance Plc 6.125% 23/Aug/2011 | 10,633,450 | 0.63% |
| 16,000,000 | EUR | Siemens Financieringsmaatschappij NV 4.125% 20/Feb/2013 | 16,724,254 | 1.00% |
| 21,250,000 | EUR | Urenco Finance NV 5.375% 22/May/2015 | 22,707,750 | 1.36% |
| Posebne finance | | | | |
| 24,000,000 | EUR | Enel Finance International SA 4% 14/Sep/2016 | 24,427,483 | 1.46% |
| 20,000,000 | EUR | GE Capital European Funding 5.25% 31/Jan/2013 | 21,188,600 | 1.26% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 12,000,000 | EUR | BASF SE 3.75% 08/Oct/2012 | 12,470,280 | 0.74% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 15,000,000 | EUR | GlaxoSmithKline Capital Plc 3.875% 06/Jul/2015 | 15,372,525 | 0.92% |
| Neželezne kovine | | | | |
| 1,000 | USD | Industrias Metalurgicas Pescarmona SA 11.25% 22/Oct/2014 | 567 | 0.00% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 26,500,000 | EUR | Daimler AG 4.625% 02/Sep/2014 | 27,633,405 | 1.64% |
| Pivovarne | | | | |
| 14,785,000 | EUR | Diageo Capital Bv 5.5% 01/Jul/2013 | 16,045,226 | 0.96% |
| Tobak | | | | |
| 11,500,000 | EUR | Imperial Tobacco Finance Plc 5% 25/Jun/2012 | 12,070,724 | 0.72% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja hrane in zdravil | | | | |
| 7,800,000 | EUR | Casino Guichard Perrachon SA 6.375% 04/Apr/2013 | 8,533,668 | 0.51% |
| 8,000,000 | EUR | Metro AG 5.75% 14/Jul/2014 | 8,678,960 | 0.52% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Corporate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|----------------------|
| Spolšna maloprodaja | | | | |
| 2,394,000 | EUR | Edcon Proprietary Ltd Floating 15/Jun/2014 | 1,533,357 | 0.09% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 23,000,000 | EUR | ENI SpA 4.125% 16/Sep/2019 | 23,168,040 | 1.38% |
| Prosti čas | | | | |
| 15,000,000 | EUR | Lottomatica SpA 5.375% 05/Dec/2016 | 15,258,861 | 0.91% |
| Mediji | | | | |
| 10,083,000 | EUR | Upc Germany GmbH 8.125% 01/Dec/2017 | 10,262,701 | 0.61% |
| Nafta in plin | | | | |
| 11,300,000 | EUR | Petroleos Mexicanos 5.5% 09/Jan/2017 | 11,295,617 | 0.67% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 20,000,000 | EUR | Atlantia SpA 5.625% 06/May/2016 | 21,822,136 | 1.30% |
| Spolšne dejavnosti | | | | |
| Gradnja in materiali | | | | |
| 6,000,000 | EUR | Lafarge SA 5.5% 16/Dec/2019 | 5,935,796 | 0.35% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 10,950,000 | EUR | Areva SA 3.875% 23/Sep/2016 | 10,979,018 | 0.65% |
| 10,000,000 | EUR | Areva SA 4.375% 06/Nov/2019 | 10,072,950 | 0.60% |
| 9,350,000 | EUR | Areva SA 4.875% 23/Sep/2024 | 9,528,853 | 0.57% |
| 27,500,000 | EUR | EDF SA 4.625% 11/Sep/2024 | 27,329,363 | 1.63% |
| 10,000,000 | EUR | Enel SpA 5.25% 20/Jun/2017 | 10,823,336 | 0.65% |
| 13,200,000 | EUR | Fortum OYJ 4.625% 20/Mar/2014 | 13,965,847 | 0.83% |
| 26,300,000 | EUR | National Grid Gas Plc 5.125% 14/May/2013 | 28,053,216 | 1.68% |
| 1,900,000 | EUR | National Grid Plc Floating 18/Jan/2012 | 1,896,504 | 0.11% |
| 19,000,000 | EUR | RWE Finance Bv 2.5% 16/Sep/2011 | 19,271,198 | 1.15% |
| 19,000,000 | EUR | Vattenfall Treasury AB 4.25% 19/May/2014 | 19,867,825 | 1.18% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 8,000,000 | EUR | Gaz Capital SA 5.44% 02/Nov/2017 | 7,794,840 | 0.46% |
| 6,000,000 | EUR | Suez Environnement Co. 5.5% 22/Jul/2024 | 6,338,755 | 0.38% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 11,500,000 | EUR | Koninklijke KPN NV 4.75% 29/May/2014 | 12,132,040 | 0.72% |
| 2,000,000 | EUR | Koninklijke KPN NV 6.25% 04/Feb/2014 | 2,217,929 | 0.13% |
| 12,300,000 | EUR | Koninklijke KPN NV 6.5% 15/Jan/2016 | 13,913,766 | 0.83% |
| 27,000,000 | EUR | Telecom Italia SpA 6.75% 21/Mar/2013 | 29,862,089 | 1.78% |
| 10,000,000 | EUR | Telefonica Emisiones SAU 4.674% 07/Feb/2014 | 10,502,995 | 0.63% |
| 12,000,000 | EUR | Telefonica Emisiones SAU 4.693% 11/Nov/2019 | 12,101,880 | 0.72% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 20,000,000 | EUR | Sanofi-Aventis SA 3.5% 17/May/2013 | 20,623,100 | 1.23% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| | | | | 1,443,151,723 |
| | | | | 86.02% |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 10,350,000 | EUR | Aire 06 1 Eurib3 20/Sep/2066 | 7,590,690 | 0.45% |
| 10,000,000 | EUR | Grosvenor3 Eurib6 Oct/2023 D | 3,100,000 | 0.18% |
| 14,000,000 | EUR | TDCAM 3 A2 28/Jan/2040 | 7,856,782 | 0.47% |
| 40,000,000 | EUR | Windermere CMBS Floating Rate 10/Jul/2010 | 22,000,000 | 1.32% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| | | | | 40,547,472 |
| | | | | 2.42% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Corporate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|----------------------|
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 50,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/Jul/2014 | 53,897,500 | 3.22% |
| 11,500,000 | USD | National Bank of Dubai Pjsc Floating 31/Oct/2016 | 5,610,734 | 0.33% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 59,508,234 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 1,543,207,429 |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 20,000,000 | EUR | Saphir Finance Plc Floating 20/Jun/2017 | 1,000,000 | 0.06% |
| Skupaj obveznice | | | | 1,000,000 |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 10,000,000 | USD | Millenium PkTv07-200314 Regs | 13,940 | 0.00% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | 13,940 |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | 1,013,940 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 1,544,221,369 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 1,677,653,052 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane termske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljeni / (izposojeni) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti skладa) |
|---|------------------------------------|-----------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 10-Mar-10 | (90) | Euro Bobl | EUR | (10,409,400) | 116 | 92,700 |
| 10-Mar-10 | (568) | Euro Bund | EUR | (68,835,920) | 121 | 1,098,040 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | 1,190,740 |

Nerealizirane termske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 10,962,065 | USD | 16,521,685 | (558,274) |
| 10-Mar-10 | EUR | 4,309,245 | USD | 6,500,000 | (223,114) |
| 10-Mar-10 | NOK | 38,000,000 | EUR | 4,454,477 | 117,843 |
| 10-Mar-10 | USD | 6,500,000 | EUR | 4,399,100 | 133,259 |
| 10-Mar-10 | USD | 1,790,000 | EUR | 1,231,256 | 16,886 |
| 17-Aug-10 | CNY | 82,000,000 | USD | 12,052,620 | 70,326 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (443,074) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Corporate Bond

Nerealizirane opciske pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti sklada) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti sklada) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|---|-------------|--------------|--|--------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Kratke pozicije | | | | | | | |
| 28-Jan-10 | (4,300,000) | Call EUR/NOK | 8.85 | 38,055,000 | EUR | (705) | 17,140 |
| 07-Apr-10 | (8,800,000) | Call EUR/PLN | 5.00 | 44,000,000 | EUR | (8,826) | 45,734 |
| 02-Feb-10 | (4,300,000) | Call EUR/PLN | 4.30 | 18,490,000 | EUR | (26,200) | 14,758 |
| 16-Mar-10 | (9,900,000) | Call EUR/SEK | 10.90 | 107,910,000 | EUR | (41,164) | 27,146 |
| 07-Jan-10 | (3,500,000) | Call EUR/USD | 1.52 | 5,320,000 | EUR | 0 | 34,440 |
| 17-Jun-10 | (4,200,000) | Call EUR/USD | 1.65 | 6,930,000 | EUR | (11,290) | 13,742 |
| 17-Jun-10 | (4,200,000) | Put EUR/USD | 1.20 | 5,040,000 | EUR | (10,118) | (206) |
| | | | | | | (98,303) | 152,754 |
| Dolge pozicije | | | | | | | |
| 04-Nov-10 | 7,000,000 | Call EUR/CHF | 1.52 | | EUR | 58,562 | (40,138) |
| 07-Jan-10 | 7,000,000 | Call EUR/USD | 1.49 | | EUR | 46 | (124,484) |
| 02-Feb-10 | 4,300,000 | Put EUR/PLN | 4.07 | | EUR | 36,068 | (28,969) |
| 16-Mar-10 | 6,600,000 | Put EUR/SEK | 10.38 | | EUR | 165,733 | 42,874 |
| | | | | | | 260,409 | (150,717) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od opciskih pogodb | | | | | | | |
| 2,037 | | | | | | | |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|----------------------------|--|--------------|--------------|--------|--------------------|------------------------------------|
| 20-Mar-13 | Credit Default Swap Buyer | Banco Santander S.a. | - | 1.29% | EUR | 10,000,000 | (231,704) |
| 20-Mar-14 | Credit Default Swap Buyer | Commerzbank | - | 1.60% | EUR | 10,000,000 | (436,692) |
| 20-Jun-11 | Credit Default Swap Seller | Smithfield Foods Inc | 1.45% | - | USD | 10,000,000 | (274,450) |
| 21-Mar-13 | Credit Default Swap Seller | Vedeta Finance (Jersey) Limited, Vedeta Ressources Plc & Any Sucessors | 3.30% | - | USD | 8,000,000 | (304,355) |
| 13-Jul-12 | Interest Rate Swap | - | 2.24% | Eonia 1D | EUR | 195,000,000 | 1,395,879 |
| 21-Feb-39 | Interest Rate Swap | - | Euribor 6M | 2.32% | EUR | 20,000,000 | 941,320 |
| 21-Feb-29 | Interest Rate Swap | - | 4.45% | Euribor 6M | EUR | 12,000,000 | (261,256) |
| 13-Jul-12 | Interest Rate Swap | - | Euribor 6M | 2.608% | EUR | 202,000,000 | (1,217,455) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | (388,713) | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Cash Plus

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 10,000,000 | EUR | ABN Amro Bank NV Floating 08/Jun/2015 | 8,203,900 | 0.56% |
| 23,000,000 | EUR | ABN Amro Bank NV Floating 14/Sep/2016 | 18,917,500 | 1.29% |
| 30,000,000 | EUR | Absa Bank Ltd Floating 16/Jul/2012 | 27,753,600 | 1.90% |
| 37,500,000 | EUR | Allied Irish Banks Plc Floating 11/Apr/2012 | 34,703,813 | 2.37% |
| 25,000,000 | EUR | Anglo Irish Bank Corp. Plc Floating 19/Jun/2017 | 7,125,000 | 0.49% |
| 10,000,000 | EUR | Anglo Irish Bank Corp. Plc Floating 21/Jun/2016 | 2,730,000 | 0.19% |
| 1,000,000 | EUR | Anglo Irish Bank Corp. Plc Floating 25/Jan/2012 | 886,995 | 0.06% |
| 9,000,000 | EUR | Banca Popolare dell'Emilia Romagna Scrl Floating 15/May/2017 | 8,288,073 | 0.57% |
| 20,000,000 | EUR | Banca Popolare di Milano Scarl Floating 15/Feb/2010 | 20,017,002 | 1.37% |
| 15,000,000 | EUR | Banco Espírito Santo SA Floating 14/May/2010 | 15,030,450 | 1.03% |
| 5,000,000 | EUR | Banco Espírito Santo SA 1.715% 25/Feb/2013 | 5,000,473 | 0.34% |
| 20,000,000 | EUR | Banque Accord Floating 06/Jun/2012 | 19,146,220 | 1.31% |
| 5,000,000 | EUR | Barclays Bank Plc Floating 20/Apr/2016 | 4,550,538 | 0.31% |
| 14,000,000 | EUR | Barclays Bank Plc Floating 30/May/2017 | 12,643,680 | 0.86% |
| 25,000,000 | EUR | BBVA Senior Finance SA Floating 22/Jan/2010 | 25,004,500 | 1.71% |
| 5,000,000 | EUR | BCP Finance Bank Ltd Floating 21/Dec/2016 | 4,499,700 | 0.31% |
| 16,500,000 | EUR | BNP Paribas Floating 17/Oct/2016 | 16,047,075 | 1.10% |
| 25,000,000 | EUR | BPE Financiaciones SA Floating 26/Jul/2010 | 24,987,125 | 1.71% |
| 1,000,000 | EUR | Caixa Geral de Depósitos SA Floating 21/May/2010 | 1,002,461 | 0.07% |
| 5,000,000 | EUR | Crédit Agricole SA/London Floating 09/Sep/2010 | 5,020,230 | 0.34% |
| 19,000,000 | EUR | Credit Logement SA Floating 15/Jun/2017 | 17,835,707 | 1.22% |
| 10,000,000 | EUR | Credit Suisse/London 1.08% 07/Jan/2013 | 10,007,200 | 0.68% |
| 20,000,000 | EUR | Credit Suisse/london 4.75% 24/Sep/2010 | 20,488,100 | 1.40% |
| 50,000,000 | EUR | DNB Nor Bank Asa Floating 07/Apr/2011 | 50,295,979 | 3.42% |
| 40,000,000 | EUR | Fortis Bank SA/NV Floating 14/May/2010 | 40,072,319 | 2.73% |
| 48,000,000 | EUR | IM Grupo Banco Popular FTPYME I FTA 5.076 % 24/Jan/2041 | 9,201,682 | 0.63% |
| 18,200,000 | EUR | ING Bank NV Floating 21/May/2010 | 18,223,258 | 1.24% |
| 30,000,000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA Floating 08/Feb/2016 | 29,118,750 | 1.99% |
| 20,000,000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA 5% 28/Apr/2011 | 20,849,756 | 1.42% |
| 8,700,000 | EUR | Nordea Bank AB Floating 08/Mar/2016 | 8,398,451 | 0.57% |
| 10,000,000 | EUR | Nykredit Realkredit A/S Floating 20/Sep/2013 | 9,503,000 | 0.65% |
| 30,000,000 | EUR | Piraeus Group Finance Plc Floating 29/Mar/2010 | 29,878,500 | 2.04% |
| 50,000,000 | EUR | Sampo Bank Plc Floating 31/May/2016 | 46,138,249 | 3.14% |
| 15,000,000 | EUR | Santander International Debt SA Floating 22/Dec/2010 | 14,996,475 | 1.02% |
| 20,000,000 | EUR | Société Générale Floating 07/Jun/2017 | 19,026,000 | 1.30% |
| 10,000,000 | EUR | Société Générale Floating 15/Mar/2016 | 9,724,676 | 0.66% |
| 30,000,000 | EUR | Svenska Handelsbanken Ab Floating 21/May/2010 | 30,072,156 | 2.05% |
| 18,000,000 | EUR | Ulster Bank Ireland Ltd Floating 18/May/2010 | 17,884,033 | 1.22% |
| 10,000,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 07/Apr/2016 | 9,657,000 | 0.66% |
| 15,000,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 07/Jul/2010 | 14,975,235 | 1.02% |
| 8,100,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 09/Jan/2013 | 7,990,059 | 0.55% |
| 10,000,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 12/Apr/2010 | 9,990,230 | 0.68% |
| 18,500,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 15/Jun/2015 | 17,900,620 | 1.22% |
| 5,000,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 20/Sep/2016 | 4,781,250 | 0.33% |
| 27,000,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 21/Oct/2016 | 25,852,500 | 1.77% |
| 18,800,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 23/Jun/2015 | 18,285,820 | 1.25% |
| 13,000,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa Floating 03/Mar/2010 | 12,999,064 | 0.89% |
| 5,000,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa 2.117% 29/Aug/2011 | 5,069,382 | 0.35% |
| 20,000,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa 6% 17/Jun/2010 | 20,328,200 | 1.39% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 18,000,000 | EUR | Daimler North America Corp. 5.75% 18/Jun/2010 | 18,337,860 | 1.25% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Cash Plus

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|----------------|------------------|
| Financiranje hipotek | | | | |
| 30,000,000 | EUR | TDA Cam 6 Eurib3 28/Apr/2044 A3 | 10,313,515 | 0.70% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 9,000,000 | EUR | Bavar Sky Eurib1 08/15 B | 8,044,875 | 0.55% |
| 30,000,000 | EUR | Goldman Sachs Group Inc./the Floating 18/May/2015 | 27,849,900 | 1.90% |
| 45,000,000 | EUR | Ibercaja 5 Eurib3 26/Nov/2049 A2 | 28,734,051 | 1.96% |
| 50,000,000 | EUR | Jump1-2005 Eurib3 Apr/2026 A | 31,663,241 | 2.16% |
| 16,000,000 | EUR | KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV Floating 26/Oct/2012 | 15,458,640 | 1.06% |
| 30,000,000 | EUR | Merrill Lynch & Co. Inc. Floating 30/May/2014 | 27,625,800 | 1.89% |
| 30,000,000 | EUR | Siemens Financieringsmaatschappij NV 5.25% 12/Dec/2011 | 31,874,711 | 2.18% |
| 50,000,000 | EUR | TDA Cam 5.038 % 28/Apr/2050 | 21,706,733 | 1.48% |
| 15,000,000 | EUR | Transcapitalinvest Ltd for Ojsc Ak Transneft 5.381% 27/Jun/2012 | 15,543,750 | 1.06% |
| Posebne finance | | | | |
| 10,000,000 | EUR | HSBC Finance Corp. Floating 14/Sep/2010 | 9,945,500 | 0.68% |
| 13,500,000 | EUR | Volkswagen International Finance NV 3.75% 16/Nov/2010 | 13,732,200 | 0.94% |
| 20,000,000 | EUR | 3i Group Plc Floating 08/Jun/2012 | 18,076,600 | 1.23% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 15,000,000 | EUR | Cie de Saint-Gobain Floating 11/Apr/2012 | 14,774,625 | 1.01% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 12,000,000 | EUR | Diageo Finance Plc Floating 22/May/2012 | 11,921,016 | 0.82% |
| Vozila in deli | | | | |
| 4,830,000 | EUR | Renault SA 4.625% 28/May/2010 | 4,886,559 | 0.33% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 20,000,000 | EUR | Vodafone Group Plc Floating 15/Feb/2010 | 19,979,884 | 1.36% |
| 44,800,000 | EUR | Vodafone Group Plc 5.875% 18/Jun/2010 | 45,777,536 | 3.13% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 40,000,000 | EUR | National Grid Plc Floating 28/Jun/2010 | 39,880,200 | 2.72% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 30,000,000 | EUR | Telecom Italia SpA Floating 07/Jun/2010 | 29,966,100 | 2.05% |
| 4,000,000 | EUR | Telefonica Emisiones SAU Floating 25/Jan/2010 | 4,002,860 | 0.27% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 26,500,000 | EUR | France Telecom SA Floating 09/Jun/2010 | 26,463,838 | 1.81% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 6,000,000 | EUR | Schering-Plough Corp. 5% 01/Oct/2010 | 6,168,300 | 0.42% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| 1,293,830,280 | | | | 88.34% |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 6,450,000 | EUR | Apulia Euri3m 31/Oct/2020 | 4,212,244 | 0.29% |
| 12,500,000 | EUR | BBVA 2007-1 B 26/May/2031 | 5,469,750 | 0.37% |
| 20,000,000 | EUR | FTAS Auto06 Eurib3 20/Oct/2016 A | 8,331,952 | 0.57% |
| 5,650,000 | EUR | Jump Srl FRN 27/Apr/2026 | 5,121,497 | 0.35% |
| 10,000,000 | EUR | Korea 7 Eurib3 Aug/2038 A2b | 9,200,300 | 0.63% |
| 10,000,000 | EUR | Leasimpre2 Eurib3 Dec/2025 A | 4,373,714 | 0.30% |
| 19,500,000 | EUR | Lithos Mrt Eurib3 02/42 A | 3,615,018 | 0.25% |
| 40,500,000 | EUR | Magellan 1 Eurib3 12/36 A | 10,662,356 | 0.73% |
| 30,000,000 | EUR | Rmac 05 Eurib3 Jun/2037 A2c | 4,726,182 | 0.32% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Cash Plus

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------------|------------------|
| 20,000,000 | EUR | Windermere CMBS Floating Rate 10/Jul/2010 | 10,999,999 | 0.75% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | 66,713,012 | 4.56% |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 20,000,000 | EUR | Bundesschatzanweisungen 2.25% 10/Dec/2010 | 20,265,000 | 1.38% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | 20,265,000 | 1.38% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | 1,380,808,292 | 94.28% |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Saphir Finance Plc Floating 20/Jun/2017 | 250,000 | 0.02% |
| Skupaj obveznice | | | 250,000 | 0.02% |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | 250,000 | 0.02% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | 1,381,058,292 | 94.30% |
| Neto vrednost sredstev | | | 1,464,539,131 | 100.00% |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|----------------------------|--|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 20-Sep-13 | Credit Default Swap Buyer | Allied Irish Banks Public Limited Company | - | 4.00% | EUR | 5,000,000 | (235,072) |
| 20-Sep-13 | Credit Default Swap Buyer | Allied Irish Banks Public Limited Company | - | 3.75% | EUR | 10,000,000 | (385,931) |
| 20-Dec-10 | Credit Default Swap Seller | Assicurazioni Generali- Societa Per Azioni | 0.43% | - | EUR | 10,000,000 | 15,789 |
| 20-Dec-10 | Credit Default Swap Seller | Enel S.P.A. | 0.54% | - | EUR | 20,000,000 | 40,194 |
| 20-Jun-10 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 7 Version 1 | 0.20% | - | EUR | 100,000,000 | (3,500) |
| 20-Jun-10 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 7 Version 1 | 0.20% | - | EUR | 100,000,000 | (3,500) |
| 20-Jun-10 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 7 Version 1 | 0.20% | - | EUR | 100,000,000 | (3,500) |
| 20-Jun-10 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 7 Version 1 | 0.20% | - | EUR | 200,000,000 | (7,001) |
| 20-Jun-10 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 7 Version 1 | 0.20% | - | EUR | 200,000,000 | (7,001) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | (589,522) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Strategic Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 5,600,000 | USD | Banco de Galicia y Buenos Aires Floating 01/Jan/2014 | 3,457,560 | 0.57% |
| 4,500,000 | USD | Banco de Galicia y Buenos Aires Floating 01/Jan/2019 | 3,902,002 | 0.64% |
| 5,000,000 | USD | Banco Hipotecario SA 9.75% 27/Apr/2016 | 3,101,586 | 0.51% |
| 4,000,000 | EUR | HSBC Bank Plc For Intercity - Ekim Turizm Ticaret Ve Sanayi Ltd 10% 29/May/2012 | 3,000,000 | 0.50% |
| 3,000,000 | USD | Media Nusantara Citra Bv 10.75% 12/Sep/2011 | 1,630,727 | 0.27% |
| Finančne storitve | | | | |
| 1,550,000 | USD | Mendoza /Province of 5.5% 04/Sep/2018 | 590,802 | 0.10% |
| Holdingi | | | | |
| 7,900,000 | USD | Alliance Dpr Co. Floating 15/Nov/2013 | 714,017 | 0.12% |
| 5,333,333 | EUR | Korreden SA 11% 01/Aug/2014 | 1,866,667 | 0.31% |
| Nepremičnine | | | | |
| 5,700,000 | EUR | Hutchison Whampoa Finance 09 Ltd 4.75% 14/Nov/2016 | 5,703,450 | 0.94% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 30,000,000 | EUR | Alfa Diversified Payment Rights Finance Co. SA Floating 15/Dec/2011 | 11,160,000 | 1.84% |
| 10,000,000 | USD | Blue City Investments 1 Ltd For Blue City Co. 1 Saoc 13.75% 07/Nov/2013 | 1,881,861 | 0.31% |
| 5,000,000 | USD | BSP Finance Bv 10.75% 01/Nov/2011 | 2,561,422 | 0.42% |
| 5,000,000 | USD | CenterCredit International Bv 8.625% 30/Jan/2014 | 3,240,826 | 0.54% |
| 11,483,000 | EUR | FMG Finance Pty Ltd 9.75% 01/Sep/2013 | 11,540,415 | 1.92% |
| 8,900,000 | USD | GT 2005 Bonds BV 5% 21/Jul/2014 | 4,497,299 | 0.74% |
| 5,119,000 | EUR | IIB Luxembourg SA for JSC International Industrial Bank 9% 06/Jul/2010 | 5,023,019 | 0.83% |
| 4,500,000 | USD | Independencia International Ltd 9.875% 15/May/2015 | 722,948 | 0.12% |
| 6,000,000 | EUR | Zlomrex International Finance SA 8.5% 01/Feb/2014 | 2,010,000 | 0.33% |
| Posebne finance | | | | |
| 3,124,000 | USD | Renaissance Securities Trading Ltd 12% 01/Apr/2011 | 2,108,818 | 0.35% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 11,400,000 | EUR | Ineos Group Holdings Plc 7.875% 15/Feb/2016 | 7,239,000 | 1.20% |
| Rudarstvo | | | | |
| 6,108,000 | EUR | New Reclamation Group Pty Ltd 8.125% 01/Feb/2013 | 3,411,894 | 0.56% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 3,109,000 | EUR | Belvedere SA Floating 15/May/2013 | 621,800 | 0.10% |
| Oblačila in dodatki | | | | |
| 12,000,000 | EUR | IT Holding Finance SA 9.875% 15/Nov/2012 | 2,280,000 | 0.37% |
| Hrana in pijača | | | | |
| 3,000,000 | USD | Arcos Dorados Bv 7.5% 01/Oct/2019 | 2,089,031 | 0.35% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 20,250,000 | EUR | Edcon Holdings Proprietary Ltd Floating 15/Jun/2015 | 10,530,000 | 1.74% |
| 21,456,000 | EUR | Edcon Proprietary Ltd Floating 15/Jun/2014 | 13,742,568 | 2.27% |
| Prosti čas | | | | |
| 5,700,000 | EUR | Carlson Wagonlit Bv Floating 01/May/2015 | 4,270,250 | 0.71% |
| 7,000,000 | EUR | Codere Finance Luxembourg SA 8.25% 15/Jun/2015 | 6,230,000 | 1.03% |
| 1,755,000 | EUR | Lottomatica SpA Floating 31/Mar/2066 | 1,693,575 | 0.28% |
| 6,350,000 | EUR | Peermont Global Pty Ltd 7.75% 30/Apr/2014 | 5,524,500 | 0.91% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Strategic Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|------------------|
| Mediji | | | | |
| 1,000,000 | EUR | Central European Media Enterprises Ltd 3.104% 15/May/2014 | 720,000 | 0.12% |
| 15,066,000 | EUR | Lighthouse International Co. SA 8% 30/Apr/2014 | 9,972,939 | 1.65% |
| 5,000,000 | EUR | TVN Finance Corp. Plc 10.75% 15/Nov/2017 | 5,200,000 | 0.86% |
| 12,678,000 | EUR | Upc Germany GmbH 8.125% 01/Dec/2017 | 12,903,950 | 2.13% |
| Nafta in plin | | | | |
| 3,000,000 | EUR | Chesapeake Energy Corp. 6.25% 15/Jan/2017 | 2,775,000 | 0.46% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 7,000,000 | USD | Tristan Oil Ltd 10.5% 01/Jan/2012 | 1,585,642 | 0.26% |
| Podporne storitve | | | | |
| 9,350,000 | EUR | Iron Mountain Inc. 6.75% 15/Oct/2018 | 8,976,000 | 1.48% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 8,862,000 | EUR | Travelport Llc Floating 01/Sep/2014 | 7,776,405 | 1.28% |
| 7,500,000 | EUR | Travelport Llc 10.875% 01/Sep/2016 | 6,825,000 | 1.13% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 3,650,000 | EUR | Bombardier Inc. 7.25% 15/Nov/2016 | 3,704,750 | 0.61% |
| 12,500,000 | EUR | Mecachrome International Inc. 9% 15/May/2014 | 1,250,000 | 0.21% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 2,200,000 | EUR | HeidelbergCement AG 8% 31/Jan/2017 | 2,293,500 | 0.38% |
| 3,000,000 | EUR | HeidelbergCement AG 8.5% 31/Oct/2019 | 3,179,970 | 0.52% |
| Zabojniki in embalaža | | | | |
| 8,700,000 | EUR | Yioula Glassworks SA 9% 01/Dec/2015 | 4,915,413 | 0.81% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Oi European Group Bv 6.875% 31/Mar/2017 | 4,850,000 | 0.80% |
| 8,500,000 | EUR | Polypore Inc. 8.75% 15/May/2012 | 8,262,708 | 1.37% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 1,500,000 | USD | Rede Energia SA 11.125% Perpetual | 804,578 | 0.13% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 8,000,000 | USD | Ranhill Labuan Ltd 12.5% 26/Oct/2011 | 4,795,261 | 0.79% |
| Industrijski proizvodi in storitve | | | | |
| 400,000 | USD | Adani Enterprises Ltd 6% 27/Jan/2012 | 357,554 | 0.06% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 22,000,000 | EUR | Louis NO 1 Plc 10% 01/Dec/2016 | 14,080,000 | 2.33% |
| 2,500,000 | GBP | TUI Travel Plc 6% 05/Oct/2014 | 2,766,053 | 0.46% |
| Podporne storitve | | | | |
| 10,500,000 | EUR | Reynolds Group Issuer Inc. / Reynolds Group Issuer Llc / Reynolds Group Issuer Lu 7.75% 15/Oct/2016 | 10,614,856 | 1.75% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 9,000,000 | USD | AES Dominicana Energia Finance SA 11% 13/Dec/2015 | 6,162,759 | 1.02% |
| 5,097,282 | USD | Inversora de Electrica de Buenos Aires SA 6.5% 26/Dec/2017 | 1,563,202 | 0.26% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 9,237,000 | USD | Global Crossing UK Finance Plc 10.75% 15/Dec/2014 | 6,599,007 | 1.09% |
| 7,828,000 | GBP | Global Crossing UK Finance Plc 11.75% 15/Dec/2014 | 8,898,959 | 1.47% |
| 12,000,000 | EUR | Hellas Telecommunications II SCA Floating 15/Jan/2015 | 355,000 | 0.06% |
| 6,800,000 | EUR | Hellas Telecommunications Luxembourg III 8.5% 15/Oct/2013 | 4,819,500 | 0.80% |
| 5,700,000 | EUR | Hellas Telecommunications Luxembourg V Floating 15/Oct/2012 | 4,688,250 | 0.77% |
| 1,500,000 | EUR | Magyar Telecom BV Floating 01/Feb/2013 | 1,335,000 | 0.22% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Strategic Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|--------------------|
| 13,000,000 | USD | Orascom Telecom Finance SCA 7.875% 08/Feb/2014 | 8,302,781 | 1.37% |
| 7,000,000 | EUR | Versatel AG Floating 15/Jun/2014 | 5,841,500 | 0.97% |
| 5,600,000 | GBP | Virgin Media Finance Plc 8.875% 15/Oct/2019 | 6,424,132 | 1.06% |
| 10,000,000 | EUR | Wind Acquisition Finance SA 11.75% 15/Jul/2017 | 10,943,749 | 1.81% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Hrana | | | | |
| 8,000,000 | EUR | Campofrio Food SA 8.25% 31/Oct/2016 | 8,107,480 | 1.34% |
| 2,500,000 | USD | Independencia International Ltd 9.875% 31/Jan/2017 | 405,123 | 0.07% |
| Skupaj obveznice | | | | 319,402,058 |
| | | | | 52.78% |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 592,000 | USD | VTB Bank Ojsc-GDR-Reg S | 1,947,545 | 0.32% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Rudarstvo | | | | |
| 175,771 | GBP | New World Resources NV-a | 1,107,904 | 0.18% |
| Skupaj delnice | | | | 3,055,449 |
| | | | | 0.50% |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Grosvenor3 Eurib6 Oct/2023 D | 1,550,000 | 0.26% |
| 5,000,000 | EUR | Grosvenor3 Eurib6 Oct/2023 E | 600,000 | 0.10% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | 2,150,000 |
| | | | | 0.36% |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 30,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/Jan/2015 | 31,702,500 | 5.23% |
| 21,270,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 5% 04/Jul/2012 | 23,034,347 | 3.81% |
| 22,000,000 | EUR | Bundesschatzanweisungen 1.5% 10/Jun/2011 | 22,146,300 | 3.66% |
| 21,000,000 | EUR | French Treasury Note BTAN 1.5% 12/Sep/2011 | 21,101,850 | 3.49% |
| 29,700,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Aug/2014 | 31,571,100 | 5.22% |
| 29,700,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/Nov/2010 | 30,816,720 | 5.09% |
| 22,000,000 | EUR | Italy Certificati Di Credito Del Tesoro Zero Coupon 0% 30/Jun/2011 | 21,531,400 | 3.56% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 181,904,217 |
| | | | | 30.06% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| | | | | 506,511,724 |
| | | | | 83.70% |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 50,000,000,00 | IDR | Barclays Bank Plc 10.35% 30/Apr/2012 | 3,598,063 | 0.59% |
| 11,000,000 | USD | ING Bank NV 0% Structured 04/Feb/2014 | 230,005 | 0.04% |
| Finančne storitve | | | | |
| 8,000,000 | EUR | Dali 06-30 Eurib1 Dec/2046 | 3,336,855 | 0.55% |
| 14,667,000 | EUR | Hollandwide Parent Bv 0% 01/Aug/2014 | 73,335 | 0.01% |
| Holdingi | | | | |
| 20,500,000 | EUR | Boats Investments Bv/Netherlands Floating 15/Dec/2015 | 10,022,711 | 1.66% |
| 14,000,000 | EUR | Boats Investments Bv/Netherlands Floating 31/Mar/2017 | 12,386,578 | 2.05% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 8,000,000 | USD | CRR Bv 10% 19/Jun/2011 | 501,830 | 0.08% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Strategic Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|----------------|--------------------|
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 13,000,000 | EUR | M&G Finance Luxembourg SA Floating Perpetual | 2,730,000 | 0.45% |
| 9,500,000 | EUR | Vac Finanzierung GmbH 9.25% 15/Apr/2016 | 3,800,000 | 0.64% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Vozila in deli | | | | |
| 3,000,000 | EUR | Hayes Lemmerz Finance Luxembourg SA 8.25% 15/Jun/2015 | 150,000 | 0.02% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Mediji | | | | |
| 2,200,000 | EUR | Central European Media Enterprises Ltd 11.625% 15/Sep/2016 | 2,104,674 | 0.35% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Industrijski proizvodi in storitve | | | | |
| 18,350,000 | USD | Salta Hydrocarbon Royalty Trust 11.55% 28/Dec/2012 | 5,884,139 | 0.97% |
| Skupaj obveznice | | | | 44,818,190 |
| | | | | 7.41% |
| Delnice | | | | |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 1,207,000 | GBP | VisioCorp. Plc | 0.14 | 0.00% |
| Skupaj delnice | | | | 0.00 |
| | | | | 0.00% |
| Pokriti vrednostni papirji | | | | |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 12,070 | GBP | VisioCorp. Plc Plac A Series Wts 01/Jan/2012 | 0.00 | 0.00% |
| 12,070 | GBP | VisioCorp. Plc Plac B Series Wts 01/Jan/2012 | 0.00 | 0.00% |
| Skupaj pokriti vrednostni papirji | | | | 0.00 |
| | | | | 0.00% |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | 44,818,190 |
| | | | | 7.41% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 551,329,914 |
| | | | | 91.11% |
| Neto vrednost sredstev | | | | 605,133,132 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane termske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljeni / (izposojeni) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|------------------------------------|---------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 31-Mar-10 | (920) | Chi Us 10YrNo | USD | (106,116,250) | 115 | 2,219,247 |
| 10-Mar-10 | 486 | Euro Bobl | EUR | 56,210,760 | 116 | (495,720) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | 1,723,527 |

Nerealizirane termske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 11,029,003 | GBP | 10,022,000 | (251,317) |
| 10-Mar-10 | EUR | 78,920,126 | USD | 118,932,630 | (4,009,924) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (4,261,241) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Strategic Bond

Nerealizirane opciske pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti sklada) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti sklada) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|---|--------------|-------------|--|--------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Kratke pozicije | | | | | | | |
| 15-Jun-10 | (26,250,000) | Put EUR/USD | 1.34 | 35,175,000 | EUR | (371,333) | (41,370) |
| | | | | | | | |
| | | | | | | (371,333) | (41,370) |
| Dolge pozicije | | | | | | | |
| 15-Jun-10 | 17,500,000 | Put EUR/USD | 1.40 | | EUR | 455,788 | 71,313 |
| | | | | | | 455,788 | 71,313 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od opciskih pogodb | | | | | | | |
| | | | | | | | 29,943 |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|------------------|----------------------------|--|--------------|--------------|--------|--------------------|------------------------------------|
| 20-Jun-14 | Credit Default Swap Buyer | Itraxx Xover Series 11 | - | 9.75% | EUR | 13,000,000 | (2,997,506) |
| 20-Jun-14 | Credit Default Swap Buyer | Itraxx Xover Series 11 | - | 9.75% | EUR | 13,000,000 | (2,999,828) |
| 20-Jun-14 | Credit Default Swap Buyer | Itraxx Xover Series 11 | - | 9.75% | EUR | 25,000,000 | (5,768,900) |
| 20-Jun-14 | Credit Default Swap Buyer | Itraxx Xover Series 11 | - | 9.75% | EUR | 25,000,000 | (5,768,900) |
| 20-Jun-14 | Credit Default Swap Buyer | Itraxx Xover Series 11 | - | 9.75% | EUR | 25,000,000 | (5,768,900) |
| 20-Sep-14 | Credit Default Swap Buyer | South Africa | - | 1.68% | USD | 4,500,000 | (41,911) |
| 20-Sep-14 | Credit Default Swap Buyer | South Africa | - | 1.70% | USD | 4,500,000 | (44,545) |
| 20-Sep-14 | Credit Default Swap Buyer | Turkey | - | 2.18% | USD | 8,000,000 | (93,040) |
| 20-Jun-14 | Credit Default Swap Buyer | Turkey | - | 2.715% | USD | 8,000,000 | (223,342) |
| 20-Dec-10 | Credit Default Swap Seller | Cognis GmbH | 4.85% | - | EUR | 5,000,000 | 180,848 |
| 20-Jun-11 | Credit Default Swap Seller | Consol Glass (Proprietary) Limited | 2.25% | - | ZAR | 190,000,000 | (856,126) |
| 08-May-13 | Credit Default Swap Seller | Jsc Bank Center Credit | 7.75% | - | USD | 15,000,000 | (375,524) |
| 20-Mar-14 | Credit Default Swap Seller | Mezzanine B_Loan portfolio | 5.15% | - | EUR | 29,500,000 | (12,479,033) |
| 20-Mar-14 | Credit Default Swap Seller | Mezzanine BB_Loan portfolio | 3.10% | - | EUR | 29,500,000 | (12,691,965) |
| 20-Mar-12 | Credit Default Swap Seller | NYCOMED HOLDINGS | 6.85% | - | EUR | 8,000,000 | 487,920 |
| 20-Mar-12 | Credit Default Swap Seller | NYCOMED HOLDINGS | 1.90% | - | EUR | 25,000,000 | (912,530) |
| 20-Jun-11 | Credit Default Swap Seller | Smithfield Foods Inc | 1.45% | - | USD | 10,000,000 | (274,450) |
| 20-Jun-11 | Credit Default Swap Seller | Smithfield Foods Inc | 1.44% | - | USD | 10,000,000 | (275,444) |
| 20-Oct-13 | Credit Default Swap Seller | Ukraine | 21.00% | - | USD | 13,000,000 | 1,658,009 |
| 21-Mar-13 | Credit Default Swap Seller | Vedeta Finance (Jersey) Limited, Vedeta Ressources Plc & Any Sucessors | 3.30% | - | USD | 7,000,000 | (266,311) |
| 22-Jun-10 | Equity Swap | Apollo | - | LIBOR 1M | EUR | 44,000,089 | (29,049,103) |
| 01-Jan-15 | Equity Swap | Arqiva - NGW 1st Lien (30/05/2007) MSW TLD A2 | - | 0.0001% | GBP | 11,688,680 | (3,678,685) |
| 01-Jan-15 | Equity Swap | Arqiva - NGW 2nd Lien (30/05/2007) MSW TLD | - | 0.001% | GBP | 11,688,682 | (3,671,873) |
| 25-May-21 | Equity Swap | Aspen Tracking Index (Eur) | - | Libor 3M | EUR | 60,000,000 | (15,389,168) |
| 31-May-12 | Equity Swap | Curukova (17 May 07) Msw B | - | 0.0001% | USD | 35,726,933 | 2,745,606 |
| 01-Mar-13 | Equity Swap | Electricinvest Acquisition (Virdian) | - | Libor 1M | GBP | 10,200,000 | 1,665,722 |
| 01-Mar-13 | Equity Swap | Electricinvest Acquisition (Virdian) | - | Libor 1M | EUR | 10,128,091 | 1,473,967 |
| 31-May-12 | Equity Swap | Infor 2nd Lien Eur (01 Mar 07) Msw | - | 0.0001% | EUR | 16,000,000 | (2,280,153) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Strategic Bond

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|-------------|---|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 30-Jun-15 | Equity Swap | ISS (28-Mar05) MSW Term | - | LIBOR 1W | EUR | 8,771,930 | (108,613) |
| 30-Jun-15 | Equity Swap | ISS (28-Mar05) MSW 2nd Lien | - | 0.0001% | EUR | 4,000,000 | (239,661) |
| 20-Jun-17 | Equity Swap | Thames Water (13 Oct 06) Msw Tl Junior Holdco | - | 0.0001% | GBP | 21,000,000 | 1,781,413 |
| 20-Jun-17 | Equity Swap | Tnt Pik | - | Euribor 1W | EUR | 13,281,323 | (6,451,683) |
| 10-Dec-12 | Equity Swap | Ukraine Rail | - | Libor 3M | USD | 18,400,000 | (6,618,576) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | (109,332,285) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 2,000,000 | EUR | HSBC Bank Plc For Intercity - Ekim Turizm Ticaret Ve Sanayi Ltd 10% 29/May/2012 | 1,500,000 | 0.87% |
| Holdingi | | | | |
| 1,333,333 | EUR | Korreden SA 11% 01/Aug/2014 | 466,667 | 0.27% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 3,000,000 | EUR | Alfa Diversified Payment Rights Finance Co. SA Floating 15/Dec/2011 | 1,116,000 | 0.65% |
| 2,500,000 | USD | Ege Haina Finance Co. 9.5% 26/Apr/2017 | 1,481,094 | 0.86% |
| 3,392,000 | EUR | FMG Finance Pty Ltd 9.75% 01/Sep/2013 | 3,408,960 | 1.98% |
| 1,881,000 | EUR | IIB Luxembourg SA for JSC International Industrial Bank 9% 06/Jul/2010 | 1,845,731 | 1.07% |
| 100,000,000 | RUB | Pbb Lpn Issuance Ltd for Probusinessbank 9.75% 09/Jul/2010 | 2,069,332 | 1.20% |
| 6,500,000 | EUR | Zlomrex International Finance SA 8.5% 01/Feb/2014 | 2,177,500 | 1.26% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 1,600,000 | EUR | Cognis GmbH 9.5% 15/May/2014 | 1,640,000 | 0.95% |
| 2,750,000 | EUR | Ineos Group Holdings Plc 7.875% 15/Feb/2016 | 1,746,250 | 1.01% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 4,290,000 | EUR | Belvedere SA Floating 15/May/2013 | 858,000 | 0.50% |
| Oblačila in dodatki | | | | |
| 1,700,000 | EUR | IT Holding Finance SA 9.875% 15/Nov/2012 | 323,000 | 0.19% |
| Blago široke potrošnje | | | | |
| 1,000,000 | EUR | Savcio Holdings Pty Ltd 8% 15/Feb/2013 | 970,000 | 0.56% |
| Zabojniki in embalaža | | | | |
| 1,900,000 | EUR | Ardagh Glass Finance Plc 7.125% 15/Jun/2017 | 1,691,000 | 0.98% |
| 2,000,000 | EUR | Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA 9.5% 15/Jun/2017 | 1,940,000 | 1.12% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 1,800,000 | EUR | Edcon Holdings Proprietary Ltd Floating 15/Jun/2015 | 936,000 | 0.54% |
| 2,750,000 | EUR | Edcon Proprietary Ltd Floating 15/Jun/2014 | 1,761,375 | 1.03% |
| 8,000,000 | ARS | Empresa Distribuidora Sur SA 11.75% 19/Jun/2012 | 1,246,906 | 0.72% |
| Prosti čas | | | | |
| 5,875,000 | EUR | Carlson Wagonlit Bv Floating 01/May/2015 | 4,401,354 | 2.54% |
| 1,900,000 | EUR | Cirsa Capital Luxembourg SA 7.875% 15/Jul/2012 | 1,805,000 | 1.05% |
| 2,000,000 | EUR | Codere Finance Luxembourg SA 8.25% 15/Jun/2015 | 1,780,000 | 1.03% |
| 1,678,000 | EUR | Lottomatica SpA Floating 31/Mar/2066 | 1,619,270 | 0.94% |
| 1,050,000 | EUR | Peermont Global Pty Ltd 7.75% 30/Apr/2014 | 913,500 | 0.53% |
| Mediji | | | | |
| 1,100,000 | EUR | Central European Media Enterprises Ltd 3.104% 15/May/2014 | 792,000 | 0.46% |
| 8,467,000 | EUR | Lighthouse International Co. SA 8% 30/Apr/2014 | 5,604,731 | 3.24% |
| 2,500,000 | EUR | TVN Finance Corp. Plc 10.75% 15/Nov/2017 | 2,600,000 | 1.51% |
| 4,000,000 | EUR | Unitymedia GmbH 10.125% 15/Feb/2015 | 4,200,000 | 2.44% |
| 4,739,000 | EUR | Upc Germany GmbH 8.125% 01/Dec/2017 | 4,823,459 | 2.79% |
| Nafta in plin | | | | |
| 4,500,000 | EUR | Chesapeake Energy Corp. 6.25% 15/Jan/2017 | 4,162,500 | 2.41% |
| 2,595,000 | EUR | Petrol Ad 8.375% 26/Oct/2011 | 1,297,500 | 0.75% |
| Oprema in storitve v zvezl z nafto | | | | |
| 6,000,000 | USD | Tristan Oil Ltd 10.5% 01/Jan/2012 | 1,359,122 | 0.79% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|--------------------|------------------|
| Podporne storitve | | | | |
| 3,500,000 | EUR | Iron Mountain Inc. 6.75% 15/Oct/2018 | 3,360,000 | 1.95% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 3,000,000 | EUR | Travelport Llc Floating 01/Sep/2014 | 2,632,500 | 1.53% |
| 2,500,000 | EUR | Travelport Llc 10.875% 01/Sep/2016 | 2,275,000 | 1.32% |
| Spološne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 2,500,000 | EUR | Bombardier Inc. Floating 15/Nov/2013 | 2,381,250 | 1.38% |
| 1,350,000 | EUR | Bombardier Inc. 7.25% 15/Nov/2016 | 1,370,250 | 0.79% |
| 6,000,000 | EUR | Mecachrome International Inc. 9% 15/May/2014 | 600,000 | 0.35% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 2,000,000 | EUR | HeidelbergCement AG 8.5% 31/Oct/2019 | 2,119,980 | 1.23% |
| Tovorna vozila | | | | |
| 1,500,000 | EUR | TRW Automotive Inc. 6.375% 15/Mar/2014 | 1,398,125 | 0.81% |
| Zabojniki in embalaža | | | | |
| 2,730,000 | EUR | Consol Glass Ltd 7.625% 15/Apr/2014 | 2,511,600 | 1.46% |
| 3,000,000 | EUR | Yioula Glassworks SA 9% 01/Dec/2015 | 1,694,970 | 0.98% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 3,500,000 | EUR | Oi European Group Bv 6.875% 31/Mar/2017 | 3,394,999 | 1.97% |
| 1,315,000 | EUR | Polypore Inc. 8.75% 15/May/2012 | 1,278,290 | 0.74% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 2,000,000 | USD | Cia Latinoamericana de Infraestructura & Servicios SA 9.75% 10/May/2012 | 1,144,799 | 0.66% |
| Industrijski proizvodi in storitve | | | | |
| 1,400,000 | USD | Adani Enterprises Ltd 6% 27/Jan/2012 | 1,251,438 | 0.73% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 1,500,000 | USD | CEVA Group Plc 11.625% 01/Oct/2016 | 1,066,503 | 0.62% |
| 5,500,000 | EUR | Louis NO 1 Plc 10% 01/Dec/2016 | 3,520,000 | 2.04% |
| Podporne storitve | | | | |
| 4,500,000 | EUR | Reynolds Group Issuer Inc. / Reynolds Group Issuer Llc / Reynolds Group Issuer Lu 7.75% 15/Oct/2016 | 4,549,224 | 2.64% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 2,617,171 | USD | Inversora de Electrica de Buenos Aires SA 6.5% 26/Dec/2017 | 802,617 | 0.47% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 5,295,000 | GBP | Global Crossing UK Finance Plc 11.75% 15/Dec/2014 | 6,019,416 | 3.49% |
| 6,000,000 | EUR | Hellas Telecommunications II SCA Floating 15/Jan/2015 | 177,500 | 0.10% |
| 1,540,000 | EUR | Hellas Telecommunications Luxembourg III 8.5% 15/Oct/2013 | 1,091,475 | 0.63% |
| 2,000,000 | EUR | Hellas Telecommunications Luxembourg V Floating 15/Oct/2012 | 1,645,000 | 0.95% |
| 2,000,000 | EUR | Magyar Telecom Bv 9.5% 15/Dec/2016 | 1,987,900 | 1.15% |
| 2,561,000 | USD | Orascom Telecom Finance SCA 7.875% 08/Feb/2014 | 1,635,648 | 0.95% |
| 1,400,000 | GBP | Virgin Media Finance Plc 8.875% 15/Oct/2019 | 1,606,033 | 0.93% |
| 5,700,000 | EUR | Wind Acquisition Finance SA 11.75% 15/Jul/2017 | 6,237,937 | 3.63% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Hrana | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Campofrio Food SA 8.25% 31/Oct/2016 | 2,026,870 | 1.18% |
| 4,000,000 | EUR | FoodCorp Ltd 8.875% 15/Jun/2012 | 3,836,400 | 2.22% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| | | | 126,151,975 | 73.14% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|--------------------|
| Delnice | | | | |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Rudarstvo | | | | |
| 102,379 | GBP | New World Resources NV-a | 645,306 | 0.37% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Založništvo | | | | |
| 53,874,746 | EUR | Independent News & Media FPR | 7,003,717 | 4.07% |
| 51,477,585 | EUR | Independent News & Media Plc | 6,692,086 | 3.88% |
| Skupaj delnice | | | | 14,341,109 |
| | | | | 8.32% |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Grosvenor3 Eurib6 Oct/2023 E | 240,000 | 0.14% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | 240,000 |
| | | | | 0.14% |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 2 | ARS | Argentina Government International Bond 5.83% 31/Dec/2033 | 0.41 | 0.00% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 0.00 |
| | | | | 0.00% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 140,733,084 |
| | | | | 81.60% |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 1,000,000 | USD | Banco Marco SA 10.75% 07/Jun/2012 | 473,950 | 0.28% |
| 7,000,000 | USD | ING Bank NV 0% Structured 04/Feb/2014 | 146,367 | 0.08% |
| Finančne storitve | | | | |
| 3,666,000 | EUR | Hollandwide Parent Bv 0% 01/Aug/2014 | 18,330 | 0.01% |
| Holdingi | | | | |
| 5,500,000 | EUR | Boats Investments Bv/Netherlands Floating 15/Dec/2015 | 2,689,020 | 1.56% |
| 8,341,000 | EUR | Boats Investments Bv/Netherlands Floating 31/Mar/2017 | 7,379,747 | 4.28% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 4,000,000 | EUR | M&G Finance Luxembourg SA Floating Perpetual | 840,000 | 0.49% |
| 2,000,000 | EUR | Vac Finanzierung GmbH 9.25% 15/Apr/2016 | 800,000 | 0.46% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Vozila in deli | | | | |
| 4,000,000 | EUR | Hayes Lemmerz Finance Luxembourg SA 8.25% 15/Jun/2015 | 200,000 | 0.12% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Mediji | | | | |
| 800,000 | EUR | Central European Media Enterprises Ltd 11.625% 15/Sep/2016 | 765,336 | 0.44% |
| Skupaj obveznice | | | | 13,312,750 |
| | | | | 7.72% |
| Delnice | | | | |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 125,000 | GBP | VisioCorp. Plc | 0.01 | 0.00% |
| Skupaj delnice | | | | 0.00 |
| | | | | 0.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|--------------------|------------------|
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 49,000,000 | RUB | Gazprombank 10.50% 25/Jun/2047 | 732,314 | 0.42% |
| 65,800,000 | RUB | Gazprombank 7.75% 25/Jun/2047 | 983,392 | 0.57% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| | | | 1,715,706 | 0.99% |
| Pokriti vrednostni papirji | | | | |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 1,250 | GBP | VisioCorp. Plc Plac A Series Wts 01/Jan/2012 | 0.00 | 0.00% |
| 1,250 | GBP | VisioCorp. Plc Plac B Series Wts 01/Jan/2012 | 0.00 | 0.00% |
| Skupaj pokriti vrednostni papirji | | | | |
| | | | 0.00 | 0.00% |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| | | | 15,028,456 | 8.71% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| | | | 155,761,540 | 90.31% |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| | | | 172,470,274 | 100.00% |

Nerealizirane terminske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljen/a / (izposojena) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|-------------------------------------|---------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 31-Mar-10 | (140) | Chi Us 10YrNo | USD | (16,148,125) | 115 | 337,712 |
| 10-Mar-10 | 383 | Euro Bund | EUR | 46,415,770 | 121 | (781,320) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | |
| | | | | | | (443,608) |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljen/a količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|----------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 7,972,972 | GBP | 7,245,000 | (181,679) |
| 10-Mar-10 | EUR | 13,558,533 | USD | 20,435,000 | (690,506) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | |
| | | | | | (872,185) |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|------------------|----------------------------|--|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 20-Jun-14 | Credit Default Swap Buyer | Itraxx Xover Series 11 | - | 9.75% | EUR | 5,000,000 | (1,153,780) |
| 20-Jun-14 | Credit Default Swap Buyer | Itraxx Xover Series 11 | - | 9.75% | EUR | 5,000,000 | (1,153,780) |
| 20-Sep-14 | Credit Default Swap Buyer | South Africa | - | 1.68% | USD | 3,000,000 | (27,862) |
| 20-Sep-14 | Credit Default Swap Buyer | South Africa | - | 1.70% | USD | 3,000,000 | (29,696) |
| 20-Sep-14 | Credit Default Swap Buyer | Turkey | - | 2.18% | USD | 7,500,000 | (87,225) |
| 20-Jun-11 | Credit Default Swap Seller | Consol Glass (Proprietary) Limited | 2.25% | - | ZAR | 10,000,000 | (45,059) |
| 08-May-13 | Credit Default Swap Seller | Jsc Bank Center Credit | 7.75% | - | USD | 5,000,000 | (125,175) |
| 20-Mar-12 | Credit Default Swap Seller | NYCOMED HOLDINGS | 1.90% | - | EUR | 4,000,000 | (146,005) |
| 21-Mar-13 | Credit Default Swap Seller | Vedeta Finance (Jersey) Limited, Vedeta Ressources Pic & Any Sucessors | 3.30% | - | USD | 2,000,000 | (76,089) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro High Yield

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|----------------------------|---|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 20-Mar-14 | Credit Default Swap Seller | Mezzanine B_Loan Portfolio | 5.15% | - | EUR | 4,000,000 | (1,692,072) |
| 20-Mar-14 | Credit Default Swap Seller | Mezzanine B_Loan Portfolio | 3.10% | - | EUR | 4,000,000 | (1,720,945) |
| 01-Jan-15 | Equity Swap | Arqiva - NGW 1st Lien (30/05/2007) MSW TL A2 | - | 0.0001% | GBP | 1,948,113 | (613,115) |
| 01-Jan-15 | Equity Swap | Arqiva - NGW 2nd Lien (30/05/2007) MSW TL D | - | 0.001% | GBP | 1,948,114 | (611,979) |
| 31-May-12 | Equity Swap | Curukova (17 May 07) Msw B | - | 0.0001% | USD | 2,679,520 | 206,071 |
| 01-Mar-13 | Equity Swap | Electricinvest Acquisition (Virdian) | - | 0.0001% | GBP | 1,800,000 | 293,951 |
| 01-Mar-13 | Equity Swap | Electricinvest Acquisition (Virdian) | - | 0.0001% | EUR | 1,787,310 | 259,947 |
| 22-Jun-10 | Equity Swap | Euronext:Apollo | - | 1.50% | EUR | 6,000,012 | (3,961,241) |
| 31-May-12 | Equity Swap | Infor 2nd Lien Eur (01 Mar 07) Msw | - | 0.0001% | EUR | 4,000,000 | (513,790) |
| 30-Jun-15 | Equity Swap | ISS (28-Mar05) MSW 2nd Lien | - | 0.0001% | EUR | 1,754,386 | (22,818) |
| 30-Jun-15 | Equity Swap | ISS (28-Mar05) MSW 2nd Lien | - | 0.0001% | EUR | 2,000,000 | (121,464) |
| 15-Jun-13 | Equity Swap | Nukem Group | - | Euribor 3M | EUR | 5,918,455 | 47,280 |
| 20-Jun-17 | Equity Swap | Thames Water (13 Oct 06) Msw Tl Junior Holdco | - | 0.0001% | GBP | 4,000,000 | 274,217 |
| 20-Jun-17 | Equity Swap | Tnt Pik | - | Euribor 1W | EUR | 2,656,264 | (1,280,240) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | (12,300,869) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Convergence Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Upravljanje premoženja | | | | |
| 1,000,000 | GBP | American International Group Inc. Floating 15/Mar/2067 | 540,267 | 0.99% |
| Banke | | | | |
| 400,000 | USD | ALB Finance Bv 9.25% 25/Sep/2013 | 79,309 | 0.15% |
| 1,400,000 | RON | Alpha Credit Group Plc 7.45% 04/Apr/2012 | 309,065 | 0.57% |
| 100,000 | USD | ATF Bank 9.25% 12/Apr/2012 | 68,305 | 0.13% |
| 550,000 | USD | Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG for City of Kiev Ukraine 8.625 % 15/Jul/2011 | 316,526 | 0.58% |
| 7,945,000 | RON | BRD-Groupe Société Générale 7.75% 12/Dec/2011 | 1,766,646 | 3.26% |
| 400,000 | USD | CISAL for Bankpozitif Kredi Ve Kalkinma Bankası AS 7% 28/Oct/2014 | 279,310 | 0.51% |
| 700,000 | USD | Credit Suisse International for Jsc Bank for Social Development Ukrotsbank 8% 22/Feb/2010 | 475,693 | 0.87% |
| 1,000,000 | EUR | Croatian Bank for Reconstruction & Development 7.25% 03/Sep/2012 | 1,039,460 | 1.91% |
| 5,000,000 | PLN | Deutsche Bank AG Floating 23/Feb/2011 | 1,151,041 | 2.12% |
| 2,000,000 | RON | Erste Bank Der Oesterreichischen Sparkassen AG 7% 01/Feb/2012 | 423,666 | 0.78% |
| 500,000 | USD | Eurasian Development Bank 7.375% 29/Sep/2014 | 362,432 | 0.67% |
| 1,000,000 | TRY | European Investment Bank 0% 02/Mar/2015 | 273,826 | 0.50% |
| 8,000,000 | TRY | European Investment Bank 0% 30/Mar/2016 | 1,974,212 | 3.64% |
| 1,000,000 | TRY | European Investment Bank 14% 05/Jul/2016 | 534,745 | 0.98% |
| 4,000,000 | NOK | European Investment Bank 4.25% 19/May/2017 | 479,585 | 0.88% |
| 200,000,000 | HUF | Fhb Mortgage Bank Plc 8.5% 11/Jan/2013 | 746,782 | 1.37% |
| 5,000,000 | PLN | General Electric Capital Corp. 4.87% 13/Jan/2011 | 1,182,459 | 2.17% |
| 900,000 | USD | GPB Eurobond Finance Plc for Gazprombank 6.5 % 23/Sep/2015 | 608,468 | 1.12% |
| 400,000 | GBP | Kazkommerts International Bv 7.625% 13/Feb/2012 | 395,160 | 0.73% |
| 2,000,000 | RON | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 10% 03/Jun/2010 | 468,210 | 0.86% |
| 2,000,000 | TRY | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 11.25% 16/Jul/2012 | 958,780 | 1.76% |
| 16,000,000 | RUB | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 6.35% 22/May/2012 | 359,935 | 0.66% |
| 200,000 | GBP | Lloyds TSB Bank Plc 5.875% 20/Jun/2014 | 223,738 | 0.41% |
| 2,500,000 | PLN | Norddeutsche Landesbank Girozentrale AG 5.75% 28/Oct/2013 | 607,133 | 1.12% |
| 500,000 | EUR | OTP Bank Nyrt 5.27% 19/Sep/2016 | 387,690 | 0.71% |
| 400,000 | EUR | OTP Mortgage Bank 4.25% 11/Jul/2011 | 392,147 | 0.72% |
| 2,200,000 | TRY | Rabobank Nederland NV 11% 22/May/2012 | 1,040,251 | 1.91% |
| 3,000,000 | TRY | Rabobank Nederland NV 11.25% 27/Aug/2013 | 1,414,200 | 2.60% |
| 150,000 | EUR | Raiffeisen Centrobank AG 0% Perpetual | 1,677,000 | 3.09% |
| 200,000 | EUR | SC Parex Banka 5.625% 05/May/2011 | 178,500 | 0.33% |
| 3,000,000 | PLN | SNS Bank NV 4.68% 14/Sep/2012 | 691,720 | 1.27% |
| 600,000 | USD | Turanalem Finance Bv 8% 24/Mar/2014 | 148,082 | 0.27% |
| 600,000 | GBP | UniCredit SpA 5% 01/Feb/2016 | 616,782 | 1.13% |
| 700,000 | USD | VTB Capital SA 6.609% 31/Oct/2012 | 495,818 | 0.91% |
| Finance | | | | |
| 20,000,000 | RUB | European Bank for Reconstruction & Development 6% 14/Feb/2012 | 452,648 | 0.83% |
| Zavarovanje | | | | |
| 150,000 | GBP | Legal & General Group Plc Floating Perpetual | 134,670 | 0.25% |
| 600,000 | GBP | Old Mutual Plc 7.125% 19/Oct/2016 | 669,053 | 1.23% |
| 200,000 | GBP | Scottish Mutual Assurance Plc Floating Perpetual | 154,840 | 0.28% |
| 500,000 | GBP | Society of Lloyd's Floating 17/Nov/2025 | 571,093 | 1.05% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 150,000 | GBP | Tullett Prebon Group Holdings Plc 7.04% 06/Jul/2016 | 156,610 | 0.29% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 5,191,000 | PLN | Aareal Bank AG 8.5% 26/Mar/2010 | 1,266,253 | 2.33% |
| 400,000 | EUR | Bankas Snoras Ab 7% 21/May/2010 | 379,728 | 0.70% |
| 200,000 | USD | BTA Finance Luxembourg SA Floating Perpetual | 9,057 | 0.02% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Convergence Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|-------------------|
| 100,000 | EUR | CEDC Finance Corp. International Inc. 8.875% 01/Dec/2016 | 100,001 | 0.18% |
| 11,000,000 | RON | DEPFA Bank Plc 6.75% 09/May/2012 | 2,053,758 | 3.77% |
| 500,000 | GBP | FCE Bank Plc 7.875% 15/Feb/2011 | 562,806 | 1.03% |
| 700,000 | EUR | FCE Bank Plc 9.375% 17/Jan/2014 | 717,500 | 1.32% |
| 400,000 | USD | Globus Capital Finance 8.5% 05/Mar/2012 | 238,369 | 0.44% |
| 150,000 | GBP | Investec Finance Plc Floating 01/Mar/2016 | 155,424 | 0.29% |
| 500,000 | USD | PSB Finance SA for Promsvyazbank 9.625% 23/May/2012 | 343,544 | 0.63% |
| Posebne finance | | | | |
| 500,000 | USD | Novorossiysk Port Capital SA for Pjsc Novorossiysk Commercial Sea Port 7% 17/May/2012 | 349,780 | 0.64% |
| 800,000 | USD | TNK-BP Finance SA 7.5% 18/Jul/2016 | 569,789 | 1.05% |
| 700,000 | USD | White Nights Finance Bv for Gazprom 10.5% 25/Mar/2014 | 554,065 | 1.02% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 1,000,000 | USD | KRU Solutions Ltd for Ojsc Coal Co. KuzbassRazrezUgol 9% 12/Jul/2010 | 692,107 | 1.27% |
| Rudarstvo | | | | |
| 500,000 | USD | Azovstal Capital Bv For Pjsc Azovstal Iron & Steel Works 9.125% 28/Feb/2011 | 311,901 | 0.57% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 500,000 | EUR | Bulgaria Steel Finance Bv Floating 04/May/2013 | 25,000 | 0.05% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 500,000 | EUR | Agrokor 10% 07/Dec/2016 | 496,350 | 0.91% |
| Tobak | | | | |
| 200,000 | GBP | Imperial Tobacco Finance Plc 7.75% 24/Jun/2019 | 253,036 | 0.47% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Mediji | | | | |
| 400,000 | EUR | TVN Finance Corp. Plc 10.75% 15/Nov/2017 | 416,000 | 0.76% |
| Proizvajalci nafte in plina | | | | |
| 500,000 | USD | Transregional Capital Ltd for Transcapitalbank Jsc Floating 18/Jul/2017 | 308,852 | 0.57% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 700,000 | USD | Steel Capital SA for OAO Severstal 9.75% 29/Jul/2013 | 490,690 | 0.90% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 500,000 | EUR | Telekom Slovenije DD 4.875% 21/Dec/2016 | 492,877 | 0.91% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Javne storitve | | | | |
| 1,000,000 | EUR | Zagrebacki Holding D.O.O. 5.5% 10/Jul/2017 | 806,420 | 1.48% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 250,000 | EUR | Magyar Telecom Bv 9.5% 15/Dec/2016 | 248,488 | 0.46% |
| Skupaj obveznice | | | | 36,647,652 |
| | | | | 67.38% |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 500,000 | USD | Croatia Government International Bond 6.75% 05/Nov/2019 | 375,152 | 0.69% |
| 500,000 | EUR | Former Yugoslav Republic of Macedonia 9.875% 08/Jan/2013 | 538,000 | 0.99% |
| 500,000,000 | HUF | Hungary Government Bond 5.5% 12/Feb/2014 | 1,725,845 | 3.17% |
| 500,000,000 | HUF | Hungary Government Bond 5.5% 12/Feb/2016 | 1,653,129 | 3.04% |
| 350,000,000 | HUF | Hungary Government Bond 6.75% 24/Nov/2017 | 1,199,932 | 2.21% |
| 124,000 | EUR | Iceland Government International Bond 3.75% 01/Dec/2011 | 115,934 | 0.21% |
| 8,500,000 | PLN | Poland Government Bond 5% 24/Oct/2013 | 2,034,091 | 3.74% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Convergence Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|-------------------|------------------|
| 10,000,000 | PLN | Poland Government Bond 5.75% 23/Sep/2022 | 2,323,635 | 4.26% |
| 500,000 | USD | Poland Government International Bond 6.375% 15/Jul/2019 | 381,652 | 0.70% |
| 500,000 | USD | Republic of Serbia Floating 01/Nov/2024 | 342,394 | 0.63% |
| 1,300,000 | EUR | Ukraine Government International Bond 4.95% 13/Oct/2015 | 929,500 | 1.71% |
| 400,000 | USD | Ukraine Government International Bond 6.75% 14/Nov/2017 | 209,503 | 0.39% |
| 1,000,000 | USD | Ukraine Government International Bond 6.875% 04/Mar/2011 | 634,396 | 1.17% |
| 1,000,000 | GBP | United Kingdom Gilt 3.25% 07/Dec/2011 | 1,167,258 | 2.15% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | 13,630,421 | 25.06% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | 50,278,073 | 92.44% |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 5,000,000 | PLN | Banca Popolare di Vicenza 4.6% 14/Sep/2010 | 1,209,493 | 2.22% |
| 50,000,000 | EUR | Landsbanki Islands Hf 3.2% 10/May/2010 | 92,321 | 0.17% |
| Holdingi | | | | |
| 500,000 | EUR | First Investment Finance Bv Floating Perpetual | 150,000 | 0.28% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 800,000 | USD | Astana Finance Bv 9% 16/Nov/2011 | 111,518 | 0.21% |
| 500,000 | EUR | HD Capital SA for Profilo Telra Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS 10.75% 07/Dec/2011 | 40,000 | 0.07% |
| Skupaj obveznice | | | 1,603,332 | 2.95% |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | 1,603,332 | 2.95% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | 51,881,405 | 95.39% |
| Neto vrednost sredstev | | | 54,387,358 | 100.00% |

Nerealizirane termske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum | Nabavljeni / zapadlosti | Nabavljeni / (izposojena) količina | Pogodba | Valuta | Obveznost trgovanja | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|----------------------------|---------------------------------------|-----------|--------|------------------------|------------------------------------|--|
| 10-Mar-10 | | (100) | Euro Bund | EUR | (12,119,000) | 121 | 190,000 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od termskih finančnih pogodb | | | | | | | 190,000 |

Nerealizirane termske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum | zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|-----------|------------|------------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 08-Jan-10 | CZK | 50,000,000 | | EUR | 1,897,857 | (4,409) |
| 08-Jan-10 | CZK | 23,991,000 | | TRY | 2,000,000 | (20,056) |
| 08-Jan-10 | EUR | 5,526,755 | | GBP | 5,000,000 | (100,805) |
| 08-Jan-10 | EUR | 3,685,957 | | HUF | 1,000,000,000 | (10,223) |
| 08-Jan-10 | EUR | 21,051 | | HUF | 5,700,000 | (17) |
| 08-Jan-10 | EUR | 7,293,059 | | PLN | 30,000,000 | (7,902) |
| 08-Jan-10 | EUR | 2,396,070 | | PLN | 10,000,000 | (37,583) |
| 08-Jan-10 | EUR | 4,746,535 | | PLN | 20,000,000 | (120,773) |
| 08-Jan-10 | EUR | 2,356,379 | | RON | 10,000,000 | (1,041) |
| 08-Jan-10 | EUR | 1,368,301 | | TRY | 3,000,000 | (24,552) |
| 08-Jan-10 | EUR | 3,404,673 | | USD | 5,000,000 | (80,348) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Convergence Bond

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 08-Jan-10 | EUR | 3,471,089 | USD | 5,000,000 | (13,931) |
| 08-Jan-10 | GBP | 5,000,000 | EUR | 5,574,322 | 53,237 |
| 08-Jan-10 | HUF | 500,000,000 | EUR | 1,791,344 | 56,746 |
| 08-Jan-10 | HUF | 667,570,000 | PLN | 10,000,000 | 33,845 |
| 08-Jan-10 | HUF | 249,780,000 | TRY | 2,000,000 | (5,343) |
| 08-Jan-10 | NOK | 30,000,000 | EUR | 3,552,440 | 65,950 |
| 08-Jan-10 | PLN | 30,000,000 | EUR | 7,358,713 | (57,751) |
| 08-Jan-10 | PLN | 10,000,000 | EUR | 2,417,620 | 16,034 |
| 08-Jan-10 | PLN | 10,000,000 | EUR | 2,429,248 | 4,406 |
| 08-Jan-10 | PLN | 20,000,000 | EUR | 4,785,158 | 82,149 |
| 08-Jan-10 | PLN | 10,000,000 | EUR | 2,386,179 | 47,475 |
| 08-Jan-10 | PLN | 20,000,000 | HUF | 1,323,700,000 | (25,356) |
| 08-Jan-10 | RON | 20,000,000 | EUR | 4,670,169 | 44,670 |
| 08-Jan-10 | RON | 10,000,000 | EUR | 2,341,416 | 16,004 |
| 08-Jan-10 | TRY | 2,000,000 | CZK | 22,840,000 | 63,646 |
| 08-Jan-10 | TRY | 7,000,000 | EUR | 3,079,630 | 170,360 |
| 08-Jan-10 | TRY | 4,000,000 | HUF | 479,426,800 | 85,191 |
| 08-Jan-10 | USD | 5,000,000 | EUR | 3,314,771 | 170,250 |
| 17-May-10 | EUR | 1,092,657 | RUB | 50,000,000 | (60,734) |
| 17-May-10 | RUB | 50,000,000 | EUR | 1,119,069 | 34,322 |
| 17-May-10 | RUB | 100,000,000 | EUR | 2,145,002 | 161,780 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | 535,241 |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|---------------------------|--------|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 20-May-14 | Credit Default Swap Buyer | Poland | - | 1.82% | USD | 5,000,000 | (80,641) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | (80,641) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 3,500,000 | EUR | Banca Popolare di Milano Scarl 3.5% 17/Oct/2016 | 3,459,540 | 0.53% |
| 5,000,000 | EUR | Banco de Sabadell SA 4.5% 29/Apr/2013 | 5,264,125 | 0.81% |
| 3,000,000 | EUR | Banco Espírito Santo SA Floating 14/May/2010 | 3,006,090 | 0.46% |
| 7,000,000 | EUR | Bank Nederlandse Gemeenteen 4% 15/Feb/2012 | 7,307,964 | 1.14% |
| 2,000,000 | EUR | Banques Populaires Covered Bond 4.625% 02/May/2011 | 2,077,461 | 0.32% |
| 1,500,000 | EUR | Berlin-Hannover Hypothekenbank 4.5% 06/May/2010 | 1,518,075 | 0.23% |
| 7,000,000 | EUR | BNP Paribas Covered Bonds SA 4.5% 30/May/2014 | 7,468,999 | 1.16% |
| 5,000,000 | EUR | BNP Paribas 3.25% 27/Mar/2012 | 5,125,201 | 0.79% |
| 7,000,000 | EUR | Caisse Refinancement de l'Habitat 4% 25/Apr/2018 | 7,101,324 | 1.09% |
| 5,000,000 | EUR | Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid 4.25% 05/Jul/2016 | 5,054,850 | 0.78% |
| 4,000,000 | EUR | Cassa Depositi e Prestiti SpA 3% 31/Jan/2013 | 4,054,400 | 0.62% |
| 5,000,000 | EUR | Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.25% 31/Jul/2010 | 5,070,000 | 0.78% |
| 5,000,000 | EUR | Compagnie de Financement Foncier 4.375% 25/Apr/2019 | 5,138,761 | 0.79% |
| 2,000,000 | EUR | Deutsche Postbank AG 4.5% 27/May/2015 | 2,158,500 | 0.33% |
| 2,000,000 | EUR | DNB Nor Boligkredit 4.5% 16/May/2011 | 2,075,480 | 0.32% |
| 1,500,000 | EUR | Eksportfinans A/S 4.75% 11/Jun/2013 | 1,593,593 | 0.25% |
| 3,000,000 | EUR | Finmeccanica Finance SA 8.125% 03/Dec/2013 | 3,506,855 | 0.54% |
| 1,000,000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA Floating 08/Feb/2016 | 970,625 | 0.15% |
| 1,000,000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA 5% 28/Apr/2011 | 1,042,488 | 0.16% |
| 7,000,000 | EUR | Landwirtschaftliche Rentenbank 3.875% 14/Mar/2012 | 7,312,374 | 1.14% |
| 6,000,000 | EUR | National Australia Bank Ltd 3.5% 23/Jan/2015 | 5,954,950 | 0.92% |
| 5,000,000 | EUR | Rabobank Nederland NV 4.125% 04/Apr/2012 | 5,219,225 | 0.80% |
| 2,000,000 | EUR | Société Générale Société de Crédit Foncier 4.75% 06/Jun/2013 | 2,131,080 | 0.33% |
| 5,000,000 | EUR | Société Générale Société de Crédit Foncier 5% 27/Mar/2019 | 5,405,300 | 0.83% |
| 1,000,000 | EUR | Société Générale 5.25% 28/Mar/2013 | 1,078,928 | 0.17% |
| 2,500,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 15/Jun/2015 | 2,419,003 | 0.37% |
| 5,500,000 | EUR | UniCredit SpA 5.25% 14/Jan/2014 | 5,931,618 | 0.91% |
| 1,000,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa 3.625% 23/Sep/2016 | 997,040 | 0.15% |
| 5,000,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa 4% 16/Dec/2019 | 4,907,142 | 0.76% |
| | | Upravljanje premoženja | | |
| 5,000,000 | EUR | E.ON International Finance Bv 4.125% 26/Mar/2013 | 5,239,067 | 0.81% |
| 4,000,000 | EUR | Santander Consumer Finance SA 3.875% 23/Mar/2016 | 4,037,800 | 0.62% |
| | | Financiranje hipotek | | |
| 7,000,000 | EUR | AyT Cedulas Cajas Global 4.25% 14/Jun/2018 | 6,624,799 | 1.03% |
| 1,500,000 | EUR | Eleven Cities 1 5.75% 07/62 B | 1,473,995 | 0.23% |
| 3,000,000 | EUR | IM Cedulas 6-M1 - Fondo de Titulización 3.5% 02/Dec/2015 | 2,863,620 | 0.44% |
| 2,500,000 | EUR | Preps 04 2 3.96% Dec/2011 A2 | 1,717,550 | 0.26% |
| 3,000,000 | EUR | Saecure 2 Tf/tv Aug/2034 A2 | 3,005,157 | 0.46% |
| | | Specialne in druge finančne aktivnosti | | |
| 5,000,000 | EUR | Alliander Finance Bv 5.5% 20/Apr/2016 | 5,476,280 | 0.84% |
| 5,000,000 | EUR | AyT Cedulas Cajas VI Fondo de Titulización de Activos 4% 07/Apr/2014 | 5,047,500 | 0.78% |
| 7,000,000 | EUR | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 4% 25/Oct/2014 | 7,408,450 | 1.14% |
| 5,000,000 | EUR | Siemens Financieringsmaatschappij NV 4.125% 20/Febr/2013 | 5,226,330 | 0.81% |
| 5,000,000 | EUR | Stadshypotek Ab 4% 25/Jan/2010 | 5,001,450 | 0.77% |
| 8,000,000 | EUR | Volkswagen Bank GmbH Floating 07/Jul/2010 | 7,868,720 | 1.21% |
| | | Posebne finance | | |
| 5,000,000 | EUR | HSBC Finance Corp. Floating 14/Sep/2010 | 4,972,750 | 0.77% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|------------------|
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 816,000 | EUR | Michelin Luxembourg SCS 8.625% 24/Apr/2014 | 962,066 | 0.14% |
| Pivovarne | | | | |
| 510,000 | EUR | Diageo Capital Bv 5.5% 01/Jul/2013 | 553,471 | 0.09% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 6,000,000 | EUR | Groupe Auchan SA 4.75% 15/Apr/2015 | 6,371,970 | 0.99% |
| Maloprodaja hrane in zdravil | | | | |
| 500,000 | EUR | Casino Guichard Perrachon SA 6.375% 04/Apr/2013 | 547,030 | 0.08% |
| Prosti čas | | | | |
| 3,000,000 | EUR | Lottomatica SpA 5.375% 05/Dec/2016 | 3,051,772 | 0.47% |
| Spološne dejavnosti | | | | |
| Gradnja in materiali | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Lafarge SA 5.5% 16/Dec/2019 | 1,978,599 | 0.30% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 1,000,000 | EUR | Vodafone Group Plc 5.875% 18/Jun/2010 | 1,021,820 | 0.16% |
| 5,000,000 | EUR | Vodafone Group Plc 6.25% 15/Jan/2016 | 5,605,358 | 0.86% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Elia System Operator SA/NV 4.5% 22/Apr/2013 | 5,255,893 | 0.81% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 8,000,000 | EUR | Veolia Environnement 4.375% 16/Jan/2017 | 8,095,493 | 1.25% |
| 653,000 | EUR | Veolia Environnement 5.25% 24/Apr/2014 | 700,738 | 0.11% |
| Javne storitve | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Suez Environnement SA 4.875% 08/Apr/2014 | 5,349,850 | 0.82% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 500,000 | EUR | Koninklijke KPN NV 6.5% 15/Jan/2016 | 565,600 | 0.09% |
| 5,000,000 | EUR | Telefonica Emisiones SAU 5.496% 01/Apr/2016 | 5,466,700 | 0.84% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 500,000 | EUR | AT&T Inc. 6.125% 02/Apr/2015 | 562,095 | 0.09% |
| 3,000,000 | EUR | France Telecom SA 5% 22/Jan/2014 | 3,209,515 | 0.49% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 500,000 | EUR | Delph 01 2 Tf/tv 11/31B | 475,063 | 0.07% |
| 13,500,000 | EUR | Preps 2005-2 08/Dec/2014 | 5,960,497 | 0.92% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 2,600,000 | EUR | Austria Government Bond 3.5% 15/Sep/2021 | 2,482,740 | 0.38% |
| 7,000,000 | EUR | Austria Government Bond 3.8% 20/Oct/2013 | 7,349,650 | 1.13% |
| 500,000 | EUR | Austria Government Bond 4.15% 15/Mar/2037 | 474,475 | 0.07% |
| 1,900,000 | EUR | Austria Government Bond 4.3% 15/Sep/2017 | 2,008,490 | 0.31% |
| 2,500,000 | EUR | Austria Government Bond 4.35% 15/Mar/2019 | 2,626,000 | 0.40% |
| 3,000,000 | EUR | Austria Government Bond 5% 15/Jul/2012 | 3,238,800 | 0.50% |
| 1,100,000 | EUR | Austria Government Bond 5.25% 04/Jan/2011 | 1,146,310 | 0.18% |
| 500,000 | EUR | Belgium Government Bond 4% 28/Mar/2018 | 516,850 | 0.08% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|------------|--------|---|----------------|------------------|
| 1,200,000 | EUR | Belgium Government Bond 4% 28/Mar/2017 | 1,251,420 | 0.19% |
| 2,800,000 | EUR | Belgium Government Bond 4% 28/Mar/2019 | 2,861,040 | 0.44% |
| 5,000,000 | EUR | Belgium Government Bond 4% 28/Mar/2022 | 5,003,250 | 0.77% |
| 4,300,000 | EUR | Belgium Government Bond 4.25% 28/Sep/2014 | 4,600,355 | 0.71% |
| 500,000 | EUR | Belgium Government Bond 5% 28/Mar/2035 | 537,975 | 0.08% |
| 5,000,000 | EUR | Belgium Government Bond 5% 28/Sep/2011 | 5,313,000 | 0.82% |
| 1,500,000 | EUR | Belgium Government Bond 5.5% 28/Mar/2028 | 1,701,375 | 0.26% |
| 7,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/Jan/2019 | 7,250,775 | 1.12% |
| 7,400,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 2.5% 08/Oct/2010 | 7,501,750 | 1.16% |
| 2,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/Jan/2016 | 2,080,500 | 0.32% |
| 14,650,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/Jul/2019 | 14,838,253 | 2.29% |
| 5,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.5% 14/Oct/2011 | 5,198,250 | 0.80% |
| 1,400,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/Jan/2015 | 1,479,450 | 0.23% |
| 6,700,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/Jan/2017 | 7,016,575 | 1.08% |
| 8,800,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4% 04/Jan/2037 | 8,576,480 | 1.32% |
| 6,500,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4% 04/Jul/2016 | 6,922,175 | 1.07% |
| 2,015,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/Jul/2039 | 2,063,562 | 0.32% |
| 18,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4.5% 04/Jan/2013 | 19,388,250 | 2.98% |
| 8,100,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/Jul/2028 | 8,769,060 | 1.35% |
| 3,650,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/Jul/2040 | 4,050,770 | 0.62% |
| 6,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 5% 04/Jan/2012 | 6,427,500 | 0.99% |
| 5,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 5% 04/Jul/2011 | 5,288,250 | 0.82% |
| 20,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 5.25% 04/Jul/2010 | 20,466,999 | 3.14% |
| 10,000,000 | EUR | Bundesschatzanweisungen 4% 10/Sep/2010 | 10,224,500 | 1.58% |
| 3,000,000 | EUR | European Union 3.25% 09/Dec/2011 | 3,093,240 | 0.48% |
| 2,000,000 | EUR | Finland Government Bond 4.25% 04/Jul/2015 | 2,151,500 | 0.33% |
| 2,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 4.25% 25/Oct/2018 | 2,121,000 | 0.33% |
| 3,900,000 | EUR | France Government Bond OAT 3.75% 25/Apr/2017 | 4,049,760 | 0.62% |
| 3,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 3.75% 25/Apr/2021 | 3,002,100 | 0.46% |
| 1,400,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Apr/2055 | 1,342,040 | 0.21% |
| 1,200,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Oct/2014 | 1,277,580 | 0.20% |
| 3,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Oct/2038 | 2,884,800 | 0.44% |
| 3,900,000 | EUR | France Government Bond OAT 4.25% 25/Oct/2023 | 4,024,800 | 0.62% |
| 1,400,000 | EUR | France Government Bond OAT 4.75% 25/Apr/2035 | 1,508,080 | 0.23% |
| 3,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 4.75% 25/Oct/2012 | 3,246,750 | 0.50% |
| 10,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 5% 25/Apr/2012 | 10,796,500 | 1.66% |
| 3,200,000 | EUR | France Government Bond OAT 5% 25/Oct/2016 | 3,580,800 | 0.55% |
| 3,900,000 | EUR | France Government Bond OAT 5.5% 25/Apr/2029 | 4,559,490 | 0.70% |
| 1,700,000 | EUR | France Government Bond OAT 5.75% 25/Oct/2032 | 2,074,510 | 0.32% |
| 8,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 6.5% 25/Apr/2011 | 8,574,000 | 1.32% |
| 10,000,000 | EUR | French Treasury Note BTAN 1.5% 12/Sep/2011 | 10,048,500 | 1.55% |
| 5,000,000 | EUR | French Treasury Note BTAN 3.75% 22/Sep/2010 | 5,109,750 | 0.79% |
| 2,500,000 | EUR | French Treasury Note BTAN 3.75% 12/Jan/2013 | 2,636,625 | 0.41% |
| 1,000,000 | EUR | French Treasury Note BTAN 4.5% 12/Jul/2013 | 1,083,250 | 0.17% |
| 10,200,000 | EUR | Ireland Government Bond 5.4% 13/Mar/2025 | 10,082,496 | 1.55% |
| 2,000,000 | EUR | Italy Buoni Ordinari Del Tesoro BOT 0% 31/Mar/2010 | 1,997,400 | 0.31% |
| 3,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/Aug/2039 | 3,118,050 | 0.48% |
| 4,500,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/Aug/2016 | 4,639,950 | 0.72% |
| 1,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/Feb/2011 | 1,028,050 | 0.16% |
| 7,500,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 15/Sep/2011 | 7,777,125 | 1.20% |
| 1,500,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/Feb/2037 | 1,338,150 | 0.21% |
| 10,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 15/Apr/2012 | 10,457,500 | 1.61% |
| 5,300,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Aug/2013 | 5,631,515 | 0.87% |
| 5,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Mar/2020 | 5,061,500 | 0.78% |
| 900,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Sep/2019 | 920,700 | 0.14% |
| 2,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 15/Oct/2012 | 2,112,700 | 0.33% |
| 2,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5% 01/Aug/2018 | 2,112,600 | 0.33% |
| 2,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/Aug/2023 | 2,077,100 | 0.32% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|--------------------|
| 14,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/Feb/2013 | 15,025,500 | 2.32% |
| 1,500,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/Aug/2034 | 1,557,525 | 0.24% |
| 4,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/Aug/2011 | 4,234,800 | 0.65% |
| 3,200,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/Nov/2010 | 3,320,320 | 0.51% |
| 6,500,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 01/Feb/2033 | 7,395,700 | 1.14% |
| 2,900,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9% 01/Nov/2023 | 4,276,485 | 0.66% |
| 2,500,000 | EUR | Netherlands Government Bond 3.75% 15/Jan/2023 | 2,464,500 | 0.38% |
| 5,000,000 | EUR | Netherlands Government Bond 4% 15/Jul/2016 | 5,288,000 | 0.81% |
| 900,000 | EUR | Netherlands Government Bond 4% 15/Jul/2018 | 939,780 | 0.14% |
| 800,000 | EUR | Netherlands Government Bond 4% 15/Jul/2019 | 828,400 | 0.13% |
| 1,900,000 | EUR | Netherlands Government Bond 4.5% 15/Jul/2017 | 2,058,460 | 0.32% |
| 1,600,000 | EUR | Netherlands Government Bond 5.5% 15/Jan/2028 | 1,862,800 | 0.29% |
| 5,500,000 | EUR | Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.75% 14/Jun/2019 | 5,795,075 | 0.89% |
| 6,300,000 | EUR | Spain Government Bond 3.25% 30/Jul/2010 | 6,393,240 | 0.99% |
| 4,200,000 | EUR | Spain Government Bond 3.9% 31/Oct/2012 | 4,413,360 | 0.68% |
| 4,500,000 | EUR | Spain Government Bond 4.1% 30/Jul/2018 | 4,614,975 | 0.71% |
| 3,300,000 | EUR | Spain Government Bond 4.8 % 31/Jan/2024 | 3,446,850 | 0.53% |
| 100,000 | EUR | Spain Government Bond 5.35% 31/Oct/2011 | 106,870 | 0.02% |
| 1,000,000 | EUR | Spain Government Bond 5.75% 30/Jul/2032 | 1,145,350 | 0.18% |
| 1,800,000 | EUR | Spain Government Bond 6% 31/Jan/2029 | 2,111,400 | 0.33% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 391,454,130 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 627,502,119 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 627,502,119 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 648,859,109 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane terminske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljen/a / (izposojena) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|-------------------------------------|---------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 31-Mar-10 | 321 | Chi Us 10YrNo | USD | 37,025,344 | 115 | (758,594) |
| 10-Mar-10 | (119) | Euro Bobl | EUR | (13,763,540) | 116 | 122,570 |
| 10-Mar-10 | (85) | Euro BTP 10Y | EUR | (9,756,300) | 115 | 49,300 |
| 10-Mar-10 | 350 | Euro Bund | EUR | 42,416,500 | 121 | (707,396) |
| 10-Mar-10 | (402) | Euro Schatz | EUR | (43,399,920) | 108 | 55,774 |
| 06-Apr-10 | (502) | Us 2 yr note | USD | (108,518,284) | 108 | 442,824 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | (795,522) |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljen/a količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|----------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 1,591,106 | USD | 2,400,000 | (82,380) |
| 10-Mar-10 | EUR | 1,571,708 | USD | 2,368,830 | (80,044) |
| 10-Mar-10 | NOK | 13,300,000 | EUR | 1,559,067 | 41,245 |
| 10-Mar-10 | USD | 2,400,000 | EUR | 1,624,283 | 49,203 |
| 17-Aug-10 | CNY | 30,000,000 | USD | 4,409,495 | 25,729 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (46,247) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond

Nerealizirane opciske pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti sklada) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti sklada) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|-------------|--------------|--|--------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Kratke pozicije | | | | | | | |
| 28-Jan-10 | (1,600,000) | Call EUR/NOK | 8.85 | 14,160,000 | EUR | (262) | 6,378 |
| 07-Apr-10 | (3,000,000) | Call EUR/PLN | 5.00 | 15,000,000 | EUR | (3,009) | 15,591 |
| 02-Feb-10 | (1,600,000) | Call EUR/PLN | 4.30 | 6,880,000 | EUR | (9,749) | 5,491 |
| 16-Mar-10 | (3,900,000) | Call EUR/SEK | 10.90 | 42,510,000 | EUR | (16,216) | 10,694 |
| 07-Jan-10 | (1,250,000) | Call EUR/USD | 1.52 | 1,900,000 | EUR | 0 | 12,300 |
| 17-Jun-10 | (1,600,000) | Call EUR/USD | 1.65 | 2,640,000 | EUR | (4,301) | 5,235 |
| 17-Jun-10 | (1,600,000) | Put EUR/USD | 1.20 | 1,920,000 | EUR | (3,854) | (78) |
| | | | | | | (37,391) | 55,611 |
| Dolge pozicije | | | | | | | |
| 04-Nov-10 | 2,500,000 | Call EUR/CHF | 1.52 | | EUR | 20,914 | (14,335) |
| 07-Jan-10 | 2,500,000 | Call EUR/USD | 1.49 | | EUR | 17 | (44,458) |
| 02-Feb-10 | 1,600,000 | Put EUR/PLN | 4.07 | | EUR | 13,421 | (10,779) |
| 16-Mar-10 | 2,600,000 | Put EUR/SEK | 10.38 | | EUR | 65,288 | 16,890 |
| | | | | | | 99,640 | (52,682) |
| Nerealizirane opciske pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) | | | | | | | |
| 2,929 | | | | | | | |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|----------------------------|-------------------------|--------------|--------------|--------|--------------------|------------------------------------|
| 20-Dec-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 12 | 1.00% | - | EUR | 49,000,000 | 600,586 |
| 20-Dec-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 12 | 1.00% | - | EUR | 10,000,000 | 122,568 |
| 18-Dec-13 | Interest Rate Swap | - | 3.393% | Euribor 6M | EUR | 55,800,000 | 1,752,937 |
| 04-Apr-13 | Interest Rate Swap | - | 1.04% | Jpy Libor 6M | JPY | 9,450,000,000 | 651,471 |
| 13-Jul-12 | Interest Rate Swap | - | 2.24% | Eonia 1D | EUR | 73,000,000 | 522,560 |
| 21-Feb-39 | Interest Rate Swap | - | Euribor 6M | 2.32% | EUR | 7,500,000 | 352,995 |
| 09-Oct-19 | Interest Rate Swap | - | Euribor 6M | 3.38% | EUR | 17,700,000 | 274,506 |
| 10-Oct-29 | Interest Rate Swap | - | Euribor 3M | Libor 3M | EUR | 25,000,000 | 124,728 |
| 17-Jul-19 | Interest Rate Swap | - | 3.62% | Euribor 6M | EUR | 10,000,000 | 67,403 |
| 04-Jan-13 | Interest Rate Swap | - | Nok Nibor 6M | 3.87% | NOK | 242,400,000 | (9,365) |
| 24-Nov-38 | Interest Rate Swap | - | 3.88% | Euribor 6M | EUR | 800,000 | (11,177) |
| 04-Oct-13 | Interest Rate Swap | - | 2.22% | Euribor 6M | EUR | 34,300,000 | (50,474) |
| 21-Feb-29 | Interest Rate Swap | - | 4.45% | Euribor 6M | EUR | 4,500,000 | (97,971) |
| 09-Oct-39 | Interest Rate Swap | - | 3.83% | Euribor 6M | EUR | 8,700,000 | (185,827) |
| 04-Apr-16 | Interest Rate Swap | - | Jpy Libor 6M | 1.235% | JPY | 3,834,000,000 | (400,693) |
| 13-Jul-12 | Interest Rate Swap | - | Euribor 6M | 2.608% | EUR | 75,000,000 | (452,025) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | 3,262,222 | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Credit Recovery 2012

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 2,000,000 | EUR | Alpha Credit Group Plc 3.875% 17/Sep/2012 | 1,906,352 | 0.92% |
| 3,000,000 | EUR | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 5% 25/Oct/2012 | 3,171,930 | 1.53% |
| 2,000,000 | EUR | Banco Comercial Portugues SA 3.75% 17/Jun/2011 | 2,041,170 | 0.98% |
| 5,000,000 | EUR | BNP Paribas Home Loan Covered Bonds SA 2.875% 22/May/2012 | 5,088,714 | 2.46% |
| 5,000,000 | EUR | BNP Paribas 3.25% 27/Mar/2012 | 5,122,201 | 2.47% |
| 7,000,000 | EUR | Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.5% 24/Apr/2012 | 7,181,960 | 3.47% |
| 5,000,000 | EUR | Credit Suisse/London 5.125% 30/Mar/2012 | 5,291,650 | 2.55% |
| 5,000,000 | EUR | EFG Hellas Plc 4.25% 26/May/2011 | 4,958,000 | 2.39% |
| 5,000,000 | EUR | Espirito Santo Financiere 4.5% 31/May/2011 | 5,058,000 | 2.44% |
| 750,000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA 5% 28/Apr/2011 | 781,457 | 0.38% |
| 7,000,000 | EUR | Mediobanca SpA 4.375% 20/Jan/2012 | 7,283,010 | 3.51% |
| 2,500,000 | EUR | Nordea Bank AB 3% 06/Aug/2012 | 2,532,075 | 1.22% |
| 2,000,000 | EUR | Piraeus Group Finance Plc 4.5% 15/Jun/2011 | 1,979,598 | 0.96% |
| 5,000,000 | EUR | Rabobank Nederland NV 4.125% 04/Apr/2012 | 5,215,600 | 2.52% |
| 7,000,000 | EUR | Santander International Debt SA 5.625% 14/Feb/2012 | 7,486,080 | 3.61% |
| 5,000,000 | EUR | UniCredit SpA 4.125% 27/Apr/2012 | 5,175,494 | 2.50% |
| | | Finance | | |
| 6,000,000 | EUR | Caterpillar International Finance Ltd 5.125% 04/Jun/2012 | 6,340,787 | 3.06% |
| | | Zavarovanje | | |
| 2,000,000 | EUR | Sampo OYJ 6.339% 10/Apr/2012 | 2,135,103 | 1.03% |
| | | Upravljanje naložb | | |
| 7,000,000 | EUR | E.ON International Finance Bv 2.5% 30/Nov/2011 | 7,098,280 | 3.42% |
| | | Specialne in druge finančne aktivnosti | | |
| 1,000,000 | EUR | Alliander Finance BV 4% 20/Apr/2012 | 1,034,506 | 0.50% |
| 2,500,000 | EUR | Gas Natural Capital Markets SA 3.125% 02/Nov/2012 | 2,530,060 | 1.22% |
| 6,000,000 | EUR | Siemens Financieringsmaatschappij NV 5.25% 12/Dec/2011 | 6,371,044 | 3.07% |
| 5,000,000 | EUR | Volkswagen International Finance NV 5.625% 09/Februar/2012 | 5,305,500 | 2.56% |
| | | Posebne finance | | |
| 5,000,000 | EUR | BMW Finance NV 6.125% 02/Apr/2012 | 5,367,050 | 2.59% |
| | | Osnovne dejavnosti | | |
| | | Kemikalije | | |
| 2,000,000 | EUR | BASF SE 3.75% 08/Okt/2012 | 2,075,040 | 1.00% |
| | | Potrošnja, ciklična | | |
| | | Proizvajalci avtomobilov | | |
| 1,250,000 | EUR | Volvo Treasury AB 7.875% 01/Okt/2012 | 1,377,761 | 0.66% |
| | | Tobak | | |
| 6,000,000 | EUR | Imperial Tobacco Finance Plc 5% 25/Jun/2012 | 6,288,679 | 3.04% |
| | | Vozila in deli | | |
| 3,000,000 | EUR | Daimler International Finance BV 9% 30/Jan/2012 | 3,374,760 | 1.63% |
| | | Storitve, ciklične | | |
| | | Raziskave in proizvodnja | | |
| 2,000,000 | EUR | Shell International Finance BV 3.375% 09/Februar/2012 | 2,057,363 | 0.99% |
| | | Maloprodaja hrane in zdravil | | |
| 3,100,000 | EUR | Casino Guichard Perrachon SA 7.875% 09/Aug/2012 | 3,468,086 | 1.68% |
| 2,000,000 | EUR | Tesco Plc 5.625% 12/Sep/2012 | 2,160,115 | 1.04% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Credit Recovery 2012

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|--------------------|
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Portugal Telecom International Finance BV 3.75% 26/Mar/2012 | 5,112,000 | 2.47% |
| 5,000,000 | EUR | Vodafone Group Plc 3.625% 29/Nov/2012 | 5,142,611 | 2.48% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 7,000,000 | EUR | RWE Finance Bv 2.5% 16/Sep/2011 | 7,091,165 | 3.42% |
| Distribucija plina | | | | |
| 1,500,000 | EUR | Enagas 3.25% 06/Jul/2012 | 1,532,580 | 0.74% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 1,000,000 | EUR | Veolia Environnement 5.875% 01/Feb/2012 | 1,070,694 | 0.52% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 3,000,000 | EUR | Koninklijke KPN NV 5% 13/Nov/2012 | 3,180,122 | 1.53% |
| 5,000,000 | EUR | Telecom Italia SpA 6.25% 01/Feb/2012 | 5,346,249 | 2.59% |
| 900,000 | EUR | Telefonica Emisiones SAU 4.393% 17/Apr/2012 | 940,165 | 0.45% |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 1,000,000 | EUR | Telenor ASA 5.875% 05/Dec/2012 | 1,088,858 | 0.53% |
| 5,000,000 | EUR | TeliaSonera AB 3.625% 09/May/2012 | 5,155,177 | 2.48% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 5,000,000 | EUR | France Telecom SA 4.625% 23/Jan/2012 | 5,250,800 | 2.53% |
| Skupaj obveznice | | | | 168,167,846 |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 81.14% |
| Vlade | | | | |
| 8,500,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/Mar/2012 | 8,706,550 | 4.20% |
| 19,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 15/Apr/2012 | 19,862,600 | 9.58% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 28,569,150 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 196,736,996 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 196,736,996 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 207,262,661 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane menjalne pogodbne na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|----------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 20-Jun-12 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 11 Version 1 | 2.00% | - | EUR | 17,000,000 | 677,339 |
| 20-Jun-12 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 11 Version 1 | 2.00% | - | EUR | 5,000,000 | 199,218 |
| 20-Jun-12 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 11 Version 1 | 2.00% | - | EUR | 4,000,000 | 159,374 |
| 20-Jun-12 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 11 Version 1 | 2.00% | - | EUR | 2,500,000 | 98,359 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | 1,134,290 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 09/2014 con cedola (Euro Bond 09/2014 distributing)

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Banco Espírito Santo SA 5.625% 05/Jun/2014 | 5,352,711 | 1.13% |
| 3,000,000 | EUR | Danske Bank A/S 4.75% 04/Jun/2014 | 3,161,866 | 0.67% |
| 10,000,000 | EUR | DNB Nor Bank Asa 4.5% 29/May/2014 | 10,518,500 | 2.23% |
| 5,000,000 | EUR | JPMorgan Chase & Co. 4.375% 30/Jan/2014 | 5,214,908 | 1.10% |
| 5,000,000 | EUR | National Australia Bank Ltd 3.5% 23/Jan/2015 | 4,951,833 | 1.05% |
| 6,900,000 | EUR | Standard Chartered Plc 5.75% 30/Apr/2014 | 7,460,717 | 1.58% |
| 5,000,000 | EUR | UBS AG/London 5.625% 19/May/2014 | 5,361,050 | 1.13% |
| 10,000,000 | EUR | UniCredit SpA 4.375% 10/Feb/2014 | 10,430,700 | 2.21% |
| 10,000,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa 4.939% 25/Jun/2014 | 10,537,911 | 2.22% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 10,000,000 | EUR | Assicurazioni Generali SpA 4.875% 11/Nov/2014 | 10,620,451 | 2.25% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 11,000,000 | EUR | American Honda Finance Corp. 3.875% 16/Sep/2014 | 11,205,952 | 2.38% |
| 2,000,000 | EUR | BMW Finance NV 4% 17/Sep/2014 | 2,038,420 | 0.43% |
| 10,000,000 | EUR | GE Capital European Funding 4.75% 30/Jul/2014 | 10,413,596 | 2.20% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 7,000,000 | EUR | Daimler AG 4.625% 02/Sep/2014 | 7,277,174 | 1.54% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 3,000,000 | EUR | Atlantia SpA 5% 09/Jun/2014 | 3,191,730 | 0.68% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 10,000,000 | EUR | EDF SA 5% 30/May/2014 | 10,777,246 | 2.28% |
| 10,000,000 | EUR | Edison SpA 4.25% 22/Jul/2014 | 10,269,974 | 2.17% |
| 10,000,000 | EUR | Vattenfall Treasury AB 4.25% 19/May/2014 | 10,434,800 | 2.21% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 10,000,000 | EUR | Koninklijke KPN NV 4.75% 29/May/2014 | 10,537,900 | 2.22% |
| 10,000,000 | EUR | Telecom Italia SpA 4.75% 19/May/2014 | 10,435,920 | 2.21% |
| 10,000,000 | EUR | Telefonica Emisiones SAU 4.674% 07/Feb/2014 | 10,479,095 | 2.22% |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 2,500,000 | EUR | Telenor Asa 4,5% 28/Mar/2014 | 2,611,322 | 0.55% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 10,000,000 | EUR | Deutsche Telekom International Finance BV 4.375% 02/Jun/2014 | 10,383,538 | 2.20% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Tobak | | | | |
| 10,000,000 | EUR | British American Tobacco Holdings The Netherlands BV 4.375% 15/Sep/2014 | 10,346,000 | 2.19% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 122,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/Jun/2014 | 125,403,800 | 26.53% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 09/2014 con cedola (Euro Bond 09/2014 distributing)

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|-------------|--------|---|--------------------|------------------|
| 125,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Aug/2014 | 132,825,000 | 28.11% |
| | | Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | 258,228,800 | 54.64% |
| | | Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | 452,242,114 | 95.69% |
| | | Skupaj vrednostni papirji | 452,242,114 | 95.69% |
| | | Neto vrednost sredstev | 472,602,053 | 100.00% |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|----------------------------|-------------------------|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 20-Jun-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 11 | 1.85% | - | EUR | 100,000,000 | 4,855,941 |
| 20-Jun-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 11 | 1.85% | - | EUR | 80,000,000 | 3,884,752 |
| 20-Jun-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 11 | 1.85% | - | EUR | 50,000,000 | 2,427,971 |
| 20-Jun-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 11 | 1.85% | - | EUR | 22,000,000 | 1,078,482 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | 12,247,146 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 10/2014 con cedola (Euro Bond 10/2014 distributing)

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|--------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Banco Espírito Santo SA 5.625% 05/Jun/2014 | 5,352,711 | 1.69% |
| 5,000,000 | EUR | Danske Bank A/S 4.75% 04/Jun/2014 | 5,269,776 | 1.66% |
| 5,000,000 | EUR | DNB Nor Bank Asa 4.5% 29/May/2014 | 5,259,250 | 1.66% |
| 5,000,000 | EUR | JPMorgan Chase & Co. 4.375% 30/Jan/2014 | 5,214,908 | 1.65% |
| 5,000,000 | EUR | National Australia Bank Ltd 3.5% 23/Jan/2015 | 4,951,833 | 1.56% |
| 5,000,000 | EUR | Standard Chartered Plc 5.75% 30/Apr/2014 | 5,406,316 | 1.72% |
| 5,000,000 | EUR | UBS AG/London 5.625% 19/May/2014 | 5,361,049 | 1.69% |
| 5,000,000 | EUR | UniCredit SpA 4.375% 10/Feb/2014 | 5,215,350 | 1.65% |
| 5,000,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa 4.939% 25/Jun/2014 | 5,268,956 | 1.66% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Assicurazioni Generali SpA 4.875% 11/Nov/2014 | 5,310,226 | 1.68% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 5,000,000 | EUR | E.ON International Finance Bv 4.875% 28/Jan/2014 | 5,357,484 | 1.69% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 5,000,000 | EUR | BMW Finance NV 4% 17/Sep/2014 | 5,096,050 | 1.61% |
| 5,000,000 | EUR | GE Capital European Funding 4.75% 30/Jul/2014 | 5,206,797 | 1.65% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Daimler AG 4.625% 02/Sep/2014 | 5,197,982 | 1.64% |
| Vozila in deli | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Volvo Treasury AB 9.875% 27/Feb/2014 | 5,989,790 | 1.89% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Repsol International Finance BV 4.625% 08/Oct/2014 | 5,192,851 | 1.64% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Atlantia SpA 5% 09/Jun/2014 | 5,319,550 | 1.68% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Edison SpA 4.25% 22/Jul/2014 | 5,134,987 | 1.62% |
| 2,500,000 | EUR | Fortum OYJ 4.625% 20/Mar/2014 | 2,640,359 | 0.83% |
| 5,000,000 | EUR | Iberdrola Finanzas SAU 4.875% 04/Mar/2014 | 5,350,329 | 1.69% |
| 3,000,000 | EUR | Vattenfall Treasury AB 4.25% 19/May/2014 | 3,130,440 | 0.99% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Koninklijke KPN NV 4.75% 29/May/2014 | 5,268,949 | 1.66% |
| 5,000,000 | EUR | Telecom Italia SpA 4.75% 19/May/2014 | 5,217,960 | 1.65% |
| 5,000,000 | EUR | Telefonica Emisiones SAU 4.674% 07/Feb/2014 | 5,239,548 | 1.65% |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Telenor Asa 4.5% 28/Mar/2014 | 5,222,645 | 1.65% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Deutsche Telekom International Finance BV 4.375% 02/Jun/2014 | 5,191,769 | 1.64% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Tobak | | | | |
| 5,000,000 | EUR | British American Tobacco Holdings The Netherlands BV 4.375% 15/Sep/2014 | 5,173,000 | 1.63% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| | | | | 137,540,865 |
| | | | | 43.43% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 10/2014 con cedola (Euro Bond 10/2014 distributing)

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|--------------------|
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 70,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/Jun/2014 | 71,953,000 | 22.72% |
| 90,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Aug/2014 | 95,634,000 | 30.19% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 167,587,000 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 305,127,865 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 305,127,865 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 316,709,018 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|----------------------------|-------------------------|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 20-Dec-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 12 | 1.00% | - | EUR | 50,000,000 | 612,843 |
| 20-Dec-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 12 | 1.00% | - | EUR | 50,000,000 | 612,842 |
| 20-Dec-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 12 | 1.00% | - | EUR | 50,000,000 | 612,842 |
| 20-Dec-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 12 | 1.00% | - | EUR | 15,000,000 | 183,853 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | 2,022,380 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 11/2014 con cedola (Euro Bond 11/2014 distributing)

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 5,000,000 | EUR | Banco Espírito Santo SA 5.625% 05/Jun/2014 | 5,352,711 | 2.03% |
| 5,000,000 | EUR | Danske Bank A/S 4.75% 04/Jun/2014 | 5,269,776 | 2.00% |
| 5,000,000 | EUR | DNB Nor Bank Asa 4.5% 29/May/2014 | 5,259,250 | 2.00% |
| 5,000,000 | EUR | JPMorgan Chase & Co. 4.375% 30/Jan/2014 | 5,214,908 | 1.98% |
| 5,000,000 | EUR | National Australia Bank Ltd 3.5% 23/Jan/2015 | 4,951,833 | 1.88% |
| 5,000,000 | EUR | Nordea Bank 4.50% 12/05/2014 | 5,249,055 | 1.99% |
| 3,000,000 | EUR | Standard Chartered Plc 5.75% 30/Apr/2014 | 3,243,790 | 1.23% |
| 5,000,000 | EUR | Svenska Handelsbanken 4.875% 25/03/2014 | 5,320,078 | 2.02% |
| 10,000,000 | EUR | UBS AG/London 5.625% 19/May/2014 | 10,722,099 | 4.06% |
| 5,000,000 | EUR | UniCredit SpA 4.375% 10/Feb/2014 | 5,215,350 | 1.98% |
| 6,000,000 | EUR | UniCredit SpA 5.25% 14/Jan/2014 | 6,466,025 | 2.45% |
| 5,000,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa 4.939% 25/Jun/2014 | 5,268,956 | 2.00% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Assicurazioni Generali SpA 4.875% 11/Nov/2014 | 5,310,226 | 2.02% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 5,000,000 | EUR | E.ON International Finance Bv 4.875% 28/Jan/2014 | 5,357,484 | 2.03% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 7,500,000 | EUR | BMW Finance NV 4% 17/Sep/2014 | 7,644,073 | 2.90% |
| 5,000,000 | EUR | GE Capital European Funding 4.75% 30/Jul/2014 | 5,206,798 | 1.98% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Daimler AG 4.625% 02/Sep/2014 | 5,197,982 | 1.97% |
| Tobak | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Imperial Tobacco Finance 7.25% 15/09/2014 | 5,693,284 | 2.16% |
| 5,500,000 | EUR | Imperial Tobacco Finance Plc 4.375% 22/Nov/2013 | 5,666,760 | 2.15% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Repsol International Finance BV 4.625% 08/Oct/2014 | 5,192,851 | 1.97% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Atlantia SpA 5% 09/Jun/2014 | 5,319,550 | 2.02% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Edison SpA 4.25% 22/Jul/2014 | 5,134,987 | 1.95% |
| 5,000,000 | EUR | Fortum OYJ 4.625% 20/Mar/2014 | 5,280,719 | 2.00% |
| 5,000,000 | EUR | Iberdrola Finanzas SAU 4.875% 04/Mar/2014 | 5,350,328 | 2.03% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Gas Natural Capital Markets SA 5.25% 09/Jul/2014 | 5,341,124 | 2.03% |
| Javne storitve | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Suez Environnement SA 4.875% 08/Apr/2014 | 5,293,409 | 2.01% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Koninklijke KPN NV 4.75% 29/May/2014 | 5,268,949 | 2.00% |
| 5,000,000 | EUR | Telecom Italia SpA 4.75% 19/May/2014 | 5,217,960 | 1.98% |
| 5,000,000 | EUR | Telefonica Emisiones SAU 4.674% 07/Feb/2014 | 5,239,548 | 1.99% |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Telenor Asa 4.5% 28/Mar/2014 | 5,222,645 | 1.98% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 11/2014 con cedola (Euro Bond 11/2014 distributing)

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Telekomunikacije | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Deutsche Telekom International Finance BV 4.375% 02/Jun/2014 | 5,191,769 | 1.97% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 76,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Aug/2014 | 80,757,600 | 30.64% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| 263,532,344 | | | | |
| 100.00% | | | | |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|----------------------------|-------------------------|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 20-Dec-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 12 | 1.00% | - | EUR | 30,000,000 | 367,706 |
| 20-Dec-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 12 | 1.00% | - | EUR | 25,000,000 | 306,421 |
| 20-Dec-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 12 | 1.00% | - | EUR | 25,000,000 | 306,421 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | 980,548 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 12/2014 con cedola (Euro Bond 12/2014 distributing)

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|-------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Banco Espírito Santo SA 5.625% 05/Jun/2014 | 2,141,084 | 1.96% |
| 2,000,000 | EUR | Danske Bank A/S 4.75% 04/Jun/2014 | 2,107,910 | 1.94% |
| 2,000,000 | EUR | JPMorgan Chase & Co. 4.375% 30/Jan/2014 | 2,085,963 | 1.92% |
| 2,000,000 | EUR | National Australia Bank Ltd 3.5% 23/Jan/2015 | 1,980,733 | 1.82% |
| 2,000,000 | EUR | Nordea Bank 4.50% 12/05/2014 | 2,099,622 | 1.93% |
| 4,500,000 | EUR | UBS AG/London 5.625% 19/May/2014 | 4,824,945 | 4.43% |
| 2,000,000 | EUR | UniCredit SpA 4.375% 10/Feb/2014 | 2,086,140 | 1.92% |
| 2,500,000 | EUR | UniCredit SpA 5.25% 14/Jan/2014 | 2,694,178 | 2.47% |
| 2,000,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa 4.939% 25/Jun/2014 | 2,107,582 | 1.94% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 2,500,000 | EUR | Assicurazioni Generali SpA 4.875% 11/Nov/2014 | 2,655,113 | 2.44% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 2,000,000 | EUR | E.ON International Finance Bv 4.875% 28/Jan/2014 | 2,142,994 | 1.97% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 3,000,000 | EUR | BMW Finance NV 4% 17/Sep/2014 | 3,057,630 | 2.82% |
| 2,000,000 | EUR | GE Capital European Funding 4.75% 30/Jul/2014 | 2,082,719 | 1.91% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Daimler AG 4.625% 02/Sep/2014 | 2,079,193 | 1.91% |
| Tobak | | | | |
| 4,000,000 | EUR | Imperial Tobacco Finance 7.25% 15/09/2014 | 4,554,627 | 4.19% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Repsol International Finance BV 4.625% 08/Oct/2014 | 2,077,140 | 1.91% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Atlantia SpA 5% 09/Jun/2014 | 2,127,820 | 1.96% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Edison SpA 4.25% 22/Jul/2014 | 2,053,995 | 1.89% |
| 2,500,000 | EUR | Iberdrola Finanzas SAU 4.875% 04/Mar/2014 | 2,675,164 | 2.46% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Gas Natural Capital Markets SA 5.25% 09/Jul/2014 | 2,136,449 | 1.96% |
| Javne storitve | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Suez Environnement SA 4.875% 08/Apr/2014 | 2,117,364 | 1.95% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 2,500,000 | EUR | Koninklijke KPN NV 4.75% 29/May/2014 | 2,634,475 | 2.42% |
| 2,000,000 | EUR | Telecom Italia SpA 4.75% 19/May/2014 | 2,087,184 | 1.92% |
| 2,000,000 | EUR | Telefonica Emisiones SAU 4.674% 07/Feb/2014 | 2,095,819 | 1.93% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Deutsche Telekom International Finance BV 4.375% 02/Jun/2014 | 2,076,708 | 1.91% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| | | | | 60,782,551 |
| | | | | 55.88% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 12/2014 con cedola (Euro Bond 12/2014 distributing)

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|--------------------|------------------|
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 33,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Aug/2014 | 35,065,800 | 32.24% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| | | | 108,768,849 | 100.00% |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|----------------------------|-------------------------|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 20-Dec-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 12 | 1.00% | - | EUR | 17,000,000 | 208,366 |
| 20-Dec-14 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 12 | 1.00% | - | EUR | 16,000,000 | 196,110 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | 404,476 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Markets Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 3,000,000 | USD | ALB Finance Bv 9.25% 25/Sep/2013 | 594,814 | 0.18% |
| 3,050,000 | USD | Banco de Galicia y Buenos Aires Floating 01/Jan/2010 | 260,876 | 0.08% |
| 800,000 | USD | Banco de Galicia y Buenos Aires Floating 01/Jan/2014 | 493,937 | 0.15% |
| 5,000,000 | USD | Banco de Galicia y Buenos Aires Floating 01/Jan/2019 | 4,335,559 | 1.32% |
| 3,000,000 | BRL | Banco do Brasil Cayman 9.75% 18/Jul/2017 | 1,196,997 | 0.36% |
| 3,000,000 | USD | Banco Hipotecario SA Floating 21/Jun/2010 | 1,693,675 | 0.51% |
| 2,500,000 | USD | Banco Hipotecario SA 9.75% 16/Nov/2010 | 1,753,790 | 0.53% |
| 6,000,000 | USD | Banco Hipotecario SA 9.75% 27/Apr/2016 | 3,721,903 | 1.12% |
| 5,000,000 | USD | Credit Suisse International for Jsc Bank for Social Development Ukrotsbank 8% 22/Feb/2010 | 3,397,805 | 1.03% |
| 3,000,000 | EUR | C10 - EUR Capital SPV Ltd Bvl 6,277% | 2,030,595 | 0.61% |
| 4,000,000 | USD | FBN Capital Finance Co. Floating 30/Mar/2017 | 2,505,802 | 0.76% |
| 5,000,000 | EUR | HSBC Bank Plc For Intercity - Ekim Turizm Ticaret Ve Sanayi Ltd 10% 29/May/2012 | 3,750,000 | 1.13% |
| 3,112,550 | USD | HSBC Bank Plc 9.7% 19/Dec/2016 | 1,792,577 | 0.54% |
| 3,700,000 | USD | HSBK Europe Bv 7.25% 03/May/2017 | 2,332,579 | 0.70% |
| 3,825,000 | USD | HSBK Europe Bv 9.25% 16/Oct/2013 | 2,654,373 | 0.80% |
| 4,863,000 | EUR | Kazkommerts International Bv 5.125% 23/Mar/2011 | 4,449,645 | 1.35% |
| 700,000,000 | NGN | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 8.5% 18/Jan/2011 | 3,279,794 | 0.99% |
| 1,500,000 | USD | MB Capital SA for Moscow Bank for Reconstruction and Development 8.875% 10/Mar/2016 | 967,067 | 0.29% |
| 3,000,000 | USD | Media Nusantara Citra Bv 10.75% 12/Sep/2011 | 1,630,727 | 0.49% |
| 2,000,000 | BRL | Morgan Stanley 10.09% 03/May/2017 | 753,683 | 0.23% |
| 7,000,000 | USD | NBT Finance Ltd for National Bank Trust of Russia 9.375% 29/May/2010 | 4,708,137 | 1.43% |
| 7,000,000 | USD | Royal Bank of Scotland Plc for Ritzio International Ltd/cyprus 10% 27/Jul/2010 | 243,945 | 0.07% |
| 4,985,000 | USD | Sidetur Finance Bv 10% 20/Apr/2016 | 1,902,274 | 0.57% |
| 4,000,000 | USD | Standard Bank for Cjsc First Ukrainian International Bank 9.75% 16/Feb/2010 | 1,853,982 | 0.56% |
| 4,000,000 | USD | TFB Finance Ltd for Tatfondbank 9.75% 26/Apr/2010 | 2,774,002 | 0.84% |
| 3,500,000 | USD | Tsesna International Bv 9.875% 05/Feb/2010 | 2,433,351 | 0.73% |
| 2,050,000 | USD | Turanalem Finance Bv 7.875% 02/Jun/2010 | 507,231 | 0.15% |
| | | Finančne storitve | | |
| 3,944,000 | USD | Mendoza /Province of 5.5% 04/Sep/2018 | 1,503,305 | 0.45% |
| | | Finance | | |
| 8,000,000 | ARS | Banco Santander Rio SA 11.375% 03/May/2010 | 1,437,609 | 0.43% |
| | | Spošne finance | | |
| 9,000,000 | BRL | AmBev International Finance Co. Ltd 9.5% 24/Jul/2017 | 3,522,095 | 1.06% |
| | | Holdingi | | |
| 2,700,000 | USD | AES El Salvador Trust 6.75% 01/Febr/2016 | 1,675,671 | 0.51% |
| 5,000,000 | USD | Iig Funding Ltd 6.75% 10/Jul/2012 | 975,780 | 0.29% |
| 425,866 | EUR | Korreden SA 11% 01/Aug/2014 | 149,053 | 0.05% |
| 2,000,000 | USD | Pemex Project Funding Master Trust Floating 15/Jun/2010 | 1,397,089 | 0.42% |
| | | Zavarovanje | | |
| 11,500,000 | USD | Ukraine Issuance Plc for Alfa Bank CJSC 13% 30/Jul/2012 | 6,975,747 | 2.11% |
| | | Nepremičnine | | |
| 5,000,000 | USD | XXI Century Investments Public Ltd 10% 24/May/2010 | 325,348 | 0.10% |
| | | Specialne in druge finančne aktivnosti | | |
| 6,000,000 | USD | AI Finance Bv 10.875% 15/Jul/2012 | 2,216,414 | 0.67% |
| 500,000 | USD | ATF Capital Bv 9.25% 21/Febr/2014 | 335,916 | 0.10% |
| 2,300,000 | EUR | Bankas Snoras Ab 7% 21/May/2010 | 2,183,436 | 0.66% |
| 5,000,000 | USD | BSP Finance Bv 10.75% 01/Nov/2011 | 2,561,422 | 0.77% |
| 4,000,000 | USD | Cayman Exchangable Funding Ltd 6.75% 17/Nov/2010 | 2,080,502 | 0.63% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Markets Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---------------------------------|--------|---|----------------|------------------|
| 2,000,000 | USD | CenterCredit International Bv 8.625% 30/Jan/2014 | 1,296,330 | 0.39% |
| 4,000,000 | USD | Ege Haina Finance Co. 9.5% 26/Apr/2017 | 2,369,751 | 0.72% |
| 2,000,000 | EUR | FMG Finance Pty Ltd 9.75% 01/Sep/2013 | 2,010,000 | 0.61% |
| 5,500,000 | USD | Globus Capital Finance 8.5% 05/Mar/2012 | 3,277,574 | 0.99% |
| 5,126,000 | USD | GT 2005 Bonds BV 5% 21/Jul/2014 | 2,590,242 | 0.78% |
| 4,000,000 | EUR | IIB Luxembourg SA for JSC International Industrial Bank 9% 06/Jul/2010 | 3,924,999 | 1.18% |
| 3,500,000 | USD | IIB Luxembourg SA for JSC International Industrial Bank 9.5% 12/Feb/2010 | 2,408,956 | 0.73% |
| 3,000,000 | USD | Irsia Norte Finance Ltd 8.75% 30/May/2024 | 2,539,755 | 0.77% |
| 2,500,000 | USD | Independencia International Ltd 9.875% 15/May/2015 | 401,638 | 0.12% |
| 160,000,000 | RUB | Pbb Lpn Issuance Ltd for Probusinessbank 9.75% 09/Jul/2010 | 3,310,931 | 1.00% |
| 3,199,000 | USD | Peru Enhanced Pass-through Finance Ltd Floating 31/May/2018 | 1,536,520 | 0.46% |
| 2,500,000 | USD | Tamweel Funding Ltd 4.31% 23/Jan/2013 | 1,176,163 | 0.36% |
| 2,500,000 | USD | Tarjetas Cuyanas SA 12% 14/Jun/2012 | 243,945 | 0.07% |
| 8,000,000 | USD | Temir Capital Bv for Jsc Temirbank 9.5% 21/May/2014 | 1,254,574 | 0.38% |
| Posebne finance | | | | |
| 3,750,000 | USD | Novorossiysk Port Capital SA for Pjsc Novorossiysk Commercial Sea Port 7% 17/May/2012 | 2,623,353 | 0.79% |
| 9,000,000 | USD | Renaissance Securities Trading Ltd 12% 01/Apr/2011 | 6,075,341 | 1.84% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 2,500,000 | USD | Ineos Group Holdings Plc 8.5% 15/Feb/2016 | 1,126,781 | 0.34% |
| 2,000,000 | USD | Lyondellbasell Industries AF SCA 8.375% 15/Aug/2015 | 250,915 | 0.08% |
| Premog | | | | |
| 6,500,000 | USD | Bumi Capital Pte Ltd 12% 10/Nov/2016 | 4,532,405 | 1.37% |
| Rudarstvo | | | | |
| 4,092,000 | USD | Azovstal Capital Bv For Pjsc Azovstal Iron & Steel Works 9.125% 28/Feb/2011 | 2,552,598 | 0.77% |
| 1,605,000 | EUR | New Reclamation Group Pty Ltd 8.125% 01/Feb/2013 | 896,544 | 0.27% |
| Neželezne kovine | | | | |
| 5,372,000 | USD | Industrias Metalurgicas Pescarmona SA 11.25% 22/Oct/2014 | 3,046,023 | 0.92% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Oblačila in dodatki | | | | |
| 1,000,000 | EUR | IT Holding Finance SA 9.875% 15/Nov/2012 | 190,000 | 0.06% |
| Zabavna elektronika | | | | |
| 8,800,000 | USD | Majapahit Holding Bv 7.75% 20/Jan/2020 | 6,415,072 | 1.94% |
| Elektrika | | | | |
| 2,500,000 | USD | Majapahit Holding Bv 7.75% 17/Oct/2016 | 1,847,886 | 0.56% |
| Hrana in pičača | | | | |
| 500,000 | USD | Arantes International Ltd 10.25% 19/Jun/2013 | 45,304 | 0.01% |
| 2,100,000 | USD | Arcos Dorados Bv 7.5% 01/Oct/2019 | 1,462,322 | 0.45% |
| Notranja oprema | | | | |
| 5,000,000 | USD | Coastal Greenland Ltd 12% 08/Nov/2012 | 3,049,312 | 0.92% |
| 3,720,750 | HKD | Coastal Greenland Ltd-cw12 | 12,438 | 0.00% |
| Vozila in deli | | | | |
| 5,000,000 | USD | GNG Finance Public Ltd 5% 08/Nov/2012 | 2,896,846 | 0.87% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 7,000,000 | EUR | Edcon Holdings Proprietary Ltd Floating 15/Jun/2015 | 3,640,000 | 1.10% |
| 8,500,000 | ARS | Empresa Distribuidora Sur SA 11.75% 19/Jun/2012 | 1,324,837 | 0.40% |
| Mediji | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Central European Media Enterprises Ltd 3.104% 15/May/2014 | 1,440,000 | 0.43% |
| 3,750,000 | EUR | TVN Finance Corp. Plc 10.75% 15/Nov/2017 | 3,900,000 | 1.18% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Markets Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|----------------|------------------|
| Nafta in plin | | | | |
| 6,600,000 | EUR | Petrol Ad 8.375% 26/Oct/2011 | 3,300,000 | 1.00% |
| 25,500,000 | USD | Petroleos de Venezuela SA 5.25% 12/Apr/2017 | 9,872,975 | 2.98% |
| 15,000,000 | USD | Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/Apr/2027 | 4,667,915 | 1.41% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 8,000,000 | USD | Tristan Oil Ltd 10.5% 01/Jan/2012 | 1,812,162 | 0.55% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Tovorna vozila | | | | |
| 5,530,000 | USD | Colgrage Ltd for ROLF Group 13% 30/Jun/2011 | 3,492,987 | 1.05% |
| Gradnja in materiali | | | | |
| 700,000 | USD | Voto-Votorantim Overseas Trading Operations NV 6.625% 25/Sep/2019 | 490,919 | 0.15% |
| Zabojniki in embalaža | | | | |
| 2,000,000 | USD | Vitro SAB de CV 11.75% 01/Nov/2013 | 605,342 | 0.18% |
| 8,000,000 | USD | Vitro SAB de CV 9.125% 01/Feb/2017 | 2,397,630 | 0.73% |
| 2,300,000 | EUR | Yioula Glassworks SA 9% 01/Dec/2015 | 1,299,477 | 0.40% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 3,600,000 | USD | Steel Capital SA for OAO Severstal 9.75% 29/Jul/2013 | 2,523,550 | 0.76% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 1,000,000 | USD | Rede Energia SA 11.125% Perpetual | 536,386 | 0.16% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 5,000,000 | USD | Ranhill Labuan Ltd 12.5% 26/Oct/2011 | 2,997,038 | 0.90% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 4,300,000 | USD | Cia Latinoamericana de Infraestructura & Servicios SA 9.75% 10/May/2012 | 2,461,317 | 0.74% |
| Industrijski proizvodi in storitve | | | | |
| 200,000 | USD | Adani Enterprises Ltd 6% 27/Jan/2012 | 178,777 | 0.05% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 1,500,000 | USD | CEVA Group Plc 11.625% 01/Oct/2016 | 1,066,503 | 0.32% |
| 3,000,000 | USD | Cia de Transporte de Energia Electrica de Alta Tension SA 8.875% 15/Dec/2016 | 1,739,509 | 0.53% |
| Prevozne storitve | | | | |
| 7,146,000 | USD | Grupo Senda Autotransporte SA 10.5% 03/Oct/2015 | 4,034,334 | 1.22% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 5,471,008 | USD | Grupo Iusacell SA de CV 10% 31/Dec/2013 | 1,601,550 | 0.48% |
| 1,500,000 | USD | Pakistan Mobile Communications Ltd 8.625% 13/Nov/2013 | 891,333 | 0.27% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 3,500,000 | USD | AES Dominicana Energia Finance SA 11% 13/Dec/2015 | 2,396,629 | 0.72% |
| 2,446,696 | USD | Inversora de Electrica de Buenos Aires SA 6.5% 26/Dec/2017 | 750,337 | 0.23% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 1,875,000 | USD | Power Sector Assets & Liabilities Management Corp. 7.39% 02/Dec/2024 | 1,344,913 | 0.41% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 700,000 | USD | Axtel SAB de CV 9% 22/Sep/2019 | 500,572 | 0.15% |
| 2,188,000 | USD | Global Crossing UK Finance Plc 10.75% 15/Dec/2014 | 1,563,129 | 0.47% |
| 1,700,000 | GBP | Global Crossing UK Finance Plc 11.75% 15/Dec/2014 | 1,932,579 | 0.58% |
| 3,000,000 | EUR | Magyar Telecom Bv 9.5% 15/Dec/2016 | 2,981,851 | 0.91% |
| 4,000,000 | USD | Orascom Telecom Finance SCA 7.875% 08/Feb/2014 | 2,554,702 | 0.77% |
| 1,950,000 | EUR | Wind Acquisition Finance SA 11.75% 15/Jul/2017 | 2,134,031 | 0.64% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Markets Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|--------------------|------------------|
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Hrana | | | | |
| 1,000,000 | EUR | FoodCorp Ltd 8.875% 15/Jun/2012 | 959,100 | 0.29% |
| 2,500,000 | USD | Independencia International Ltd 9.875% 31/Jan/2017 | 405,123 | 0.12% |
| 7,000,000 | USD | JBS SA 10.5% 04/Aug/2016 | 5,235,059 | 1.58% |
| 3,000,000 | USD | JBS SA 9.375% 07/Feb/2011 | 2,179,822 | 0.66% |
| Rudarstvo | | | | |
| 3,500,000 | USD | Adaro Indonesia PT 7.625% 22/Oct/2019 | 2,415,055 | 0.73% |
| 2,000,000 | USD | KazakhGold Group Ltd 9.375% 06/Nov/2013 | 1,396,549 | 0.42% |
| Skupaj obveznice | | | 235,747,017 | 71.19% |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Nepremičnine | | | | |
| 63,371 | GBP | XXI Century Investments Public Ltd | 10,699 | 0.00% |
| Skupaj delnice | | | 10,699 | 0.00% |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 8,000,000 | USD | Ukraine Auto Loan Finance Libor3m 20/Nov/2018 Mtg | 2,036,714 | 0.62% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | 2,036,714 | 0.62% |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 408,343 | USD | Argentina Government International Bond Floating 15/Dec/2035 | 18,571 | 0.01% |
| 408,343 | USD | Argentina Government International Bond Floating 31/Dec/2038 | 98,902 | 0.03% |
| 3,700,000 | USD | Argentina Government International Bond 8.28% 31/Dec/2033 | 2,446,047 | 0.74% |
| 1,750,000 | USD | Bolivarian Republic of Venezuela 9.375% 13/Jan/2034 | 832,218 | 0.25% |
| 4,200,000 | USD | Commonwealth of the Bahamas 6.95% 20/Nov/2029 | 2,917,582 | 0.88% |
| 1,500,000 | USD | Democratic Socialist Republic of Sri Lanka 7.4% 22/Jan/2015 | 1,091,218 | 0.33% |
| 5,590,000 | USD | Democratic Socialist Republic of Sri Lanka 8.25% 24/Oct/2012 | 4,090,885 | 1.23% |
| 1,841,119 | USD | Dominican Republic International Bond 9.04% 23/Jan/2018 | 1,521,760 | 0.46% |
| 4,193,000 | USD | Ecuador Government International Bond Floating 15/Aug/2030 | 789,064 | 0.24% |
| 3,950,000 | USD | El Salvador Government International Bond 7.65% 15/Jun/2035 | 2,711,796 | 0.82% |
| 700,000 | USD | El Salvador Government International Bond 8.5% 25/Jul/2011 | 519,298 | 0.16% |
| 4,000,000 | USD | Ivory Coast Government International Bond Floating 30/Mar/2018 | 1,414,881 | 0.43% |
| 1,500,000 | USD | Jamaica Government International Bond 10.625% 20/Jun/2017 | 970,727 | 0.29% |
| 2,500,000 | USD | Jamaica Government International Bond 9.25% 17/Oct/2025 | 1,420,997 | 0.43% |
| 450,000 | USD | Panama Government International Bond 8.875% 30/Sep/2027 | 409,305 | 0.12% |
| 1,822,000 | USD | Panama Government International Bond 9.375% 01/Apr/2029 | 1,701,676 | 0.51% |
| 4,000,000 | USD | Philippine Government International Bond 7.75% 14/Jan/2031 | 3,171,284 | 0.96% |
| 4,000,000 | USD | Philippine Government International Bond 9.5% 02/Feb/2030 | 3,728,873 | 1.13% |
| 60,000 | USD | Poland Government International Bond Floating 27/Oct/2024 | 38,578 | 0.01% |
| 2,449,864 | USD | Province of Buenos Aires Argentina Floating 15/May/2035 | 598,699 | 0.18% |
| 2,464,162 | USD | Province of Buenos Aires Argentina 9.25% 15/Apr/2017 | 1,281,764 | 0.39% |
| 1,500,000 | USD | Province of Buenos Aires Argentina 9.375% 14/Sep/2018 | 723,994 | 0.22% |
| 4,500,000 | USD | Russia Government International Bond FLOATING 31/Mar/2030 | 3,329,752 | 1.01% |
| 2,800,000 | USD | Turkey Government International Bond 6.875% 17/Mar/2036 | 1,978,296 | 0.60% |
| 4,000,000 | USD | Turkey Government International Bond 7.375% 05/Feb/2025 | 3,074,961 | 0.93% |
| 1,320,480 | USD | Uruguay Government International Bond Floating 15/Jan/2033 | 1,016,993 | 0.31% |
| 560,000 | USD | Uruguay Government International Bond 7.25% 15/Feb/2011 | 412,267 | 0.12% |
| 1,600,000 | USD | Venezuela Government International Bond Floating 20/Apr/2011 | 986,932 | 0.30% |
| 6,600,000 | USD | Venezuela Government International Bond 10.75% 19/Sep/2013 | 4,048,092 | 1.21% |
| 180,000 | USD | Venezuela Government International Bond 13.625% 15/Aug/2018 | 115,734 | 0.03% |
| 1,650,000 | USD | Venezuela Government International Bond 7.65% 21/Apr/2025 | 684,266 | 0.21% |
| 1,420,000 | USD | Venezuela Government International Bond 8.5% 08/Oct/2014 | 780,394 | 0.24% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Markets Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|--------------------|------------------|
| 10,000,000 | USD | Venezuela Government International Bond 9.25% 15/Sep/2027 | 5,122,843 | 1.54% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | 54,048,649 | 16.32% |
| Pokriti vrednostni papirji | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 500 | USD | Central Bank of Nigeria Wt 15/Nov/2020 | 47,047 | 0.01% |
| Nepremičnine | | | | |
| 5,000 | GBP | XXI Century Investments Public Ltd | 0.00 | 0.00% |
| Skupaj pokriti vrednostni papirji | | | 47,047 | 0.01% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | 291,890,126 | 88.14% |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 7,000,000 | USD | Banco Marco SA 10.75% 07/Jun/2012 | 3,317,651 | 1.00% |
| 51,000,000,00 | IDR | Barclays Bank Plc 10.35% 30/Apr/2012 | 3,670,025 | 1.12% |
| 8,500,000 | USD | ING Bank NV 0% Structured 04/Feb/2014 | 177,731 | 0.05% |
| Finančne storitve | | | | |
| 1,171,000 | EUR | Hollandwide Parent Bv 0% 01/Aug/2014 | 5,855 | 0.00% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 7,000,000 | USD | CRR Bv 10% 19/Jun/2011 | 439,101 | 0.13% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 4,000,000 | USD | Citigroup Funding Inc. Floating 15/Aug/2011 | 518,278 | 0.16% |
| 10,000,000 | USD | Greenwich Avenue Finance 10% 30/Jun/2013 | 1,115,177 | 0.33% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Industrijski proizvodi in storitve | | | | |
| 3,300,000 | USD | Salta Hydrocarbon Royalty Trust 11.55% 28/Dec/2012 | 1,058,183 | 0.32% |
| Skupaj obveznice | | | 10,302,001 | 3.11% |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 50,000,000 | RUB | Gazprombank 10.50% 25/Jun/2047 | 747,259 | 0.23% |
| 180,000,000 | RUB | Gazprombank 7.75% 25/Jun/2047 | 2,690,131 | 0.81% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | 3,437,390 | 1.04% |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | 13,739,391 | 4.15% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | 305,629,517 | 92.29% |
| Neto vrednost sredstev | | | 331,171,169 | 100.00% |

Nerealizirane termske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljeni / (izposojeni) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|--|------------------------------------|-----------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 10-Mar-10 | 375 | Euro Bund | EUR | 45,446,250 | 121 | (765,000) |
| Total Net Unrealised Gain/(Loss) on Financial Futures Contracts | | | | | | (765,000) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Markets Bond

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 29-Jan-10 | EUR | 7,886,970 | USD | 11,393,328 | (54,674) |
| 29-Jan-10 | EUR | 3,178,668 | USD | 4,591,828 | (22,035) |
| 29-Jan-10 | EUR | 18,800,105 | USD | 27,158,181 | (130,326) |
| 29-Jan-10 | EUR | 19,398 | USD | 28,022 | (134) |
| 29-Jan-10 | EUR | 49,039 | USD | 70,404 | (35) |
| 29-Jan-10 | EUR | 64,630 | USD | 92,341 | 265 |
| 29-Jan-10 | USD | 310,777 | EUR | 216,469 | 156 |
| 29-Jan-10 | USD | 87,172 | EUR | 61,013 | (246) |
| 10-Mar-10 | USD | 50,755,565 | EUR | 33,657,536 | 1,733,809 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | 1,526,780 |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|----------------------------|--|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 20-Sep-14 | Credit Default Swap Buyer | South Africa | - | 1.68% | USD | 2,000,000 | (18,575) |
| 20-Sep-14 | Credit Default Swap Buyer | South Africa | - | 1.70% | USD | 2,000,000 | (19,798) |
| 20-Sep-14 | Credit Default Swap Buyer | Turkey | - | 2.18% | USD | 2,500,000 | (29,075) |
| 20-Jun-14 | Credit Default Swap Buyer | Turkey | - | 2.715% | USD | 2,500,000 | (69,794) |
| 20-Apr-13 | Credit Default Swap Seller | Jsc Bank Center Credit | 7.60% | - | USD | 10,000,000 | (282,904) |
| 08-May-13 | Credit Default Swap Seller | Jsc Bank Center Credit | 7.75% | - | USD | 15,000,000 | (375,524) |
| 01-Jul-13 | Credit Default Swap Seller | Marfrig Frigorificos Comercio De Alimentos S.A. | 5.00% | - | USD | 15,000,000 | (75,217) |
| 20-Oct-13 | Credit Default Swap Seller | Ukraine | 21.00% | - | USD | 6,250,000 | 797,120 |
| 20-Sep-13 | Credit Default Swap Seller | Ukraine | 4.80% | - | USD | 3,000,000 | (495,170) |
| 21-Mar-13 | Credit Default Swap Seller | Vedeta Finance (Jersey) Limited, Vedeta Ressources Plc & Any Sucessors | 3.30% | - | USD | 3,000,000 | (114,136) |
| 31-May-12 | Equity Swap | Curuková (17 May 07) Msw B | - | 0.01% | USD | 4,465,867 | (98,275) |
| 10-Dec-12 | Equity Swap | Ukraine Rail | - | Libor 3M | USD | 5,600,000 | (2,014,468) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | (2,795,816) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Local Currencies

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|-------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 1,600 | BRL | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/Jan/2011 | 578,938 | 1.57% |
| 1,800 | BRL | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/Jul/2011 | 612,441 | 1.66% |
| 800 | BRL | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/Jan/2011 | 318,033 | 0.86% |
| 2,400 | BRL | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/Jan/2012 | 927,584 | 2.52% |
| 2,400 | BRL | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/Jan/2013 | 902,355 | 2.44% |
| 2,000 | BRL | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/Jan/2017 | 684,694 | 1.85% |
| 630,000,000 | COP | Colombia Government International Bond 11.75% 01/Mar/2010 | 217,582 | 0.59% |
| 2,700,000,000 | COP | Colombia Government International Bond 12% 22/Oct/2015 | 1,133,997 | 3.08% |
| 180,000,000 | HUF | Hungary Government Bond 5.5% 12/Feb/2014 | 621,304 | 1.68% |
| 150,000,000 | HUF | Hungary Government Bond 6.75% 12/Feb/2013 | 548,061 | 1.48% |
| 180,000,000 | HUF | Hungary Government Bond 7.25% 12/Jun/2012 | 670,462 | 1.82% |
| 8,000,000,000 | IDR | Indonesia Treasury Bond 11% 15/Dec/2012 | 634,946 | 1.72% |
| 10,927,000,00 | IDR | Indonesia Treasury Bond 11% 15/Oct/2014 | 873,005 | 2.36% |
| 10,000,000,00 | IDR | Indonesia Treasury Bond 12.8% 15/Jun/2021 | 860,841 | 2.33% |
| 4,000,000 | MYR | Malaysia Government Bond 3.702% 25/Feb/2013 | 825,021 | 2.23% |
| 3,500,000 | MYR | Malaysia Government Bond 3.718% 15/Jun/2012 | 724,938 | 1.96% |
| 3,500,000 | MYR | Malaysia Government Bond 3.833% 28/Sep/2011 | 727,771 | 1.97% |
| 4,500,000 | MYR | Malaysia Government Bond 5.094% 30/Apr/2014 | 963,976 | 2.62% |
| 11,000,000 | MXN | Mexican Bonos 7.5% 21/Jun/2012 | 600,937 | 1.63% |
| 14,000,000 | MXN | Mexican Bonos 8% 23/Dec/2010 | 768,603 | 2.08% |
| 10,000,000 | MXN | Mexican Bonos 8.5% 13/Dec/2018 | 552,206 | 1.50% |
| 11,000,000 | MXN | Mexican Bonos 9% 20/Jun/2013 | 625,602 | 1.69% |
| 15,000,000 | MXN | Mexican Bonos 9% 22/Dec/2011 | 854,134 | 2.31% |
| 2,500,000 | PEN | Peru Government Bond 9.91% 05/May/2015 | 758,384 | 2.05% |
| 3,000,000 | PLN | Poland Government Bond 0% 25/Jan/2012 | 661,171 | 1.79% |
| 3,000,000 | PLN | Poland Government Bond 0% 25/Jul/2011 | 679,737 | 1.84% |
| 3,500,000 | PLN | Poland Government Bond 4.25% 24/May/2011 | 849,246 | 2.30% |
| 3,000,000 | PLN | Poland Government Bond 4.75% 25/Apr/2012 | 727,852 | 1.97% |
| 3,000,000 | PLN | Poland Government Bond 5.75% 25/Apr/2014 | 732,820 | 1.98% |
| 3,000,000 | PLN | Poland Government Bond 6.25% 24/Oct/2015 | 742,027 | 2.01% |
| 2,500,000,000 | COP | Republic of Colombia 9.85% 28/Jun/2027 | 993,519 | 2.70% |
| 6,000,000 | ZAR | South Africa Government Bond 13.5% 15/Sep/2015 | 697,513 | 1.89% |
| 10,000,000 | ZAR | South Africa Government Bond 7.25% 15/Jan/2020 | 830,462 | 2.25% |
| 7,000,000 | ZAR | South Africa Government Bond 8% 21/Dec/2018 | 620,940 | 1.68% |
| 9,000,000 | ZAR | South Africa Government Bond 8.25% 15/Sep/2017 | 815,547 | 2.21% |
| 23,000,000 | THB | Thailand Government Bond 3.875% 09/Jan/2011 | 490,873 | 1.33% |
| 40,000,000 | THB | Thailand Government Bond 5.375% 30/Nov/2011 | 887,621 | 2.40% |
| 1,300,000 | TRY | Turkey Government Bond 0% 03/Aug/2011 | 526,190 | 1.42% |
| 1,000,000 | TRY | Turkey Government Bond 10% 15/Feb/2012 | 630,328 | 1.71% |
| 1,300,000 | TRY | Turkey Government Bond 14% 19/Jan/2011 | 639,830 | 1.73% |
| 1,500,000 | TRY | Turkey Government Bond 16% 07/Mar/2012 | 776,556 | 2.10% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 29,288,047 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 29,288,047 |
| | | | | 79.31% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Local Currencies

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|-------------------|
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 10,000,000 | THB | Thailand Government Bond 5.4% 27/Jul/2016 | 226,511 | 0.61% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 226,511 |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | 226,511 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 29,514,558 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 36,928,761 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 19-Jan-10 | INR | 225,000,000 | EUR | 3,333,333 | 20,701 |
| 11-Feb-10 | CNY | 15,500,000 | EUR | 1,515,892 | 68,649 |
| 11-Feb-10 | CNY | 5,000,000 | EUR | 494,169 | 16,976 |
| 11-Feb-10 | CNY | 2,500,000 | EUR | 246,694 | 8,878 |
| 18-Mar-10 | CNY | 10,000,000 | EUR | 1,018,901 | 4,383 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | 119,587 |

Nerealizirane opcijске pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti skладa) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti skладa) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|-------------|--------------|--|--------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Kratke pozicije | | | | | | | |
| 07-Apr-10 | (450,000) | Call EUR/PLN | 5.00 | 2,250,000 | EUR | (451) | 2,339 |
| 14-Jan-10 | (900,000) | Call USD/MXN | 14.20 | 8,907,475 | USD | (199) | 3,839 |
| 15-Jun-10 | (1,350,000) | Put EUR/USD | 1.34 | 1,809,000 | EUR | (19,097) | (2,128) |
| 14-Jan-10 | (900,000) | Put USD/MXN | 12.50 | 7,841,087 | USD | (454) | 4,322 |
| | | | | | | (20,201) | 8,372 |
| Dolge pozicije | | | | | | | |
| 15-Jun-10 | 900,000 | Put EUR/USD | 1.40 | | EUR | 23,441 | 3,668 |
| 14-Jan-10 | 900,000 | Put USD/MXN | 13.00 | | USD | 4,791 | (5,111) |
| | | | | | | 28,232 | (1,443) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od opcijskih pogodb | | | | | | | 6,929 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 1,175,000 | USD | USI Holdings Corp. 6.02375% 15/Nov/2014 | 672,569 | 0.31% |
| Finance | | | | |
| 605,000 | USD | National Money Mart Co. 10.375% 15/Dec/2016 | 431,164 | 0.20% |
| Zavarovanje | | | | |
| 275,000 | USD | Covanta Holding Corp. 3.25% 01/Jun/2014 | 220,542 | 0.10% |
| 250,000 | USD | Ibis Re Ltd 10.87438% 10/May/2012 | 187,909 | 0.09% |
| 2,400,000 | USD | Liberty Mutual Group Inc. Floating 15/Jun/2058 | 1,773,130 | 0.81% |
| 650,000 | USD | Residential Reinsurance 2007 Ltd Floating 06/Jun/2011 | 447,301 | 0.21% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 250,000 | USD | Multicat Mexico Tv 19/Oct/2012 | 174,628 | 0.08% |
| 500,000 | USD | Successor II Ltd Floating 06/Apr/2010 | 348,308 | 0.16% |
| Neživljenjsko zavarovanje | | | | |
| 440,000 | USD | Hanover Insurance Group Inc./the 7.625% 15/Oct/2025 | 281,152 | 0.13% |
| Nepremičnine | | | | |
| 2,000,000 | USD | Alexandria Real Estate Equities Inc. 3.7% 15/Jan/2027 | 1,311,259 | 0.60% |
| 2,810,000 | USD | Leucadia National Corp. 7.125% 15/Mar/2017 | 1,850,810 | 0.85% |
| Nepremičniški holding | | | | |
| 1,000,000 | USD | Forest City Enterprises Inc. 6.5% 01/Feb/2017 | 529,709 | 0.24% |
| 7,000,000 | USD | Forest City Enterprises Inc. 7.625% 01/Jun/2015 | 4,166,433 | 1.91% |
| Pozavarovanje | | | | |
| 750,000 | USD | Foundation Re II Ltd Floating 26/Nov/2010 | 518,301 | 0.24% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 750,000 | USD | Broadview Networks Holdings Inc. 11.375% 01/Sep/2012 | 496,602 | 0.23% |
| 500,000 | USD | Caelus Lib+6.25 07/Jun/2011 | 341,509 | 0.16% |
| 250,000 | USD | Dollar Financial Corp. 2.875% 30/Jun/2027 | 162,920 | 0.07% |
| 1,200,000 | USD | Exterran Holdings Inc. 4.25% 15/Jun/2014 | 975,310 | 0.45% |
| 480,000 | USD | Host Hotels & Resorts LP 2.5% 15/Oct/2029 | 361,738 | 0.17% |
| 1,500,000 | USD | Hub International Holdings Inc. 10.25% 15/Jun/2015 | 961,840 | 0.44% |
| 100,000 | USD | Hub Intl Holdings 9% 15/Dec/2014 | 66,562 | 0.03% |
| 500,000 | USD | Janus Capital Gr 3.25% Cv 15/Jul/2014 | 418,709 | 0.19% |
| 1,300,000 | USD | NCO Group Inc. 11.875% 15/Nov/2014 | 694,285 | 0.32% |
| 1,685,000 | USD | White Pine Hydro Portfolio Llc 7.26% 20/Jul/2015 | 1,017,746 | 0.46% |
| 1,000,000 | USD | Yankee Acquisition Corp./Ma 8.5% 15/Feb/2015 | 691,758 | 0.32% |
| 1,380,000 | USD | Yankee Acquisition Corp./Ma 9.75% 15/Feb/2017 | 947,412 | 0.43% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Osnovni materiali | | | | |
| 500,000 | USD | Algoma Acquisition Corp. 9.875% 15/Jun/2015 | 296,654 | 0.14% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 900,000 | USD | DR Horton Inc. 2% 15/May/2014 | 701,942 | 0.33% |
| 1,000,000 | USD | Texas Industries Inc. 7.25% 15/Jul/2013 | 683,917 | 0.31% |
| 1,000,000 | USD | USG Corp. 6.3% 15/Nov/2016 | 613,956 | 0.28% |
| 535,000 | USD | USG Corp 9.75% 01/Aug/2014 | 387,803 | 0.18% |
| Kemikalije | | | | |
| 1,210,000 | USD | Graham Pack 8.25% 01/Jan/2017 | 830,702 | 0.38% |
| 1,345,000 | USD | Graham Packaging Co Inc. 9.875% 15/Oct/2014 | 953,851 | 0.44% |
| 505,000 | USD | Ineos Group Holdings Plc 8.5% 15/Feb/2016 | 227,610 | 0.10% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|------------------|
| 7,000,000 | USD | Nova Chemicals Ltd 7.875% 15/Sep/2025 | 4,311,825 | 1.97% |
| 5,750,000 | USD | Novelis Inc. 7.25% 15/Feb/2015 | 3,807,284 | 1.75% |
| Papir in lesna industrija | | | | |
| 750,000 | USD | Exopack Holding Inc. 11.25% 01/Feb/2014 | 529,787 | 0.24% |
| Spošno rudarstvo | | | | |
| 1,200,000 | USD | Vedanta Resources Jersey Ltd 5.5% 13/Jul/2016 | 1,116,989 | 0.51% |
| Izkop zlata | | | | |
| 2,215,000 | USD | Massey Energy Co. 3.25% 01/Aug/2015 | 1,331,014 | 0.61% |
| Jeklo | | | | |
| 535,000 | USD | Steel Dynamics Inc. 5.125% 15/Jun/2014 | 472,203 | 0.22% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 1,418,000 | USD | Ford Motor Co. 4.25% 15/Nov/2016 | 1,241,464 | 0.57% |
| Avtomobili in sestavni deli | | | | |
| 2,070,000 | USD | Sonic Automotive Inc. 8.625% 15/Aug/2013 | 1,435,546 | 0.66% |
| 740,000 | USD | Sonic Automotive 5% 01/Oct/2029 Cv | 562,742 | 0.26% |
| Blago široke potrošnje | | | | |
| 3,300,000 | USD | Anixter Inc. 5.95% 01/Mar/2015 | 2,156,299 | 0.99% |
| 1,050,000 | USD | HilCorp Energy I LP/HilCorp Finance Co. 7.75% 01/Nov/2015 | 717,198 | 0.33% |
| Obutev | | | | |
| 1,280,000 | USD | Brown Shoe Co. Inc. 8.75% 01/May/2012 | 908,869 | 0.42% |
| Potrošne dobrine za gospodinjstvo | | | | |
| 1,050,000 | USD | American Railcar Industries Inc. 7.5% 01/Mar/2014 | 683,351 | 0.31% |
| 3,045,000 | USD | Crown Cork & Seal Co. Inc. 7.375% 15/Dec/2026 | 1,965,800 | 0.91% |
| Tobak | | | | |
| 2,887,000 | USD | Alliance One International Inc. 10% 15/Jul/2016 | 2,110,292 | 0.97% |
| 960,000 | USD | Alliance One International Inc. 5.5% 15/Jul/2014 | 807,596 | 0.37% |
| Vozila in deli | | | | |
| 535,000 | USD | Goodyear Tire & Rubber Co./The 10.5% 15/May/2016 | 411,506 | 0.19% |
| 16,442 | USD | Lear Corp.Warrant 09/Nov/2014 | 721,970 | 0.33% |
| 2,150,000 | USD | Navistar International Corp. 3% 15/Oct/2014 | 1,575,607 | 0.71% |
| 655,000 | USD | Tenneco Inc. 8.625% 15/Nov/2014 | 459,949 | 0.21% |
| 365,000 | USD | TRW Automotive Inc. 8.875% 01/Dec/2017 | 262,668 | 0.12% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Letalske družbe | | | | |
| 1,795,000 | USD | Delta Air Lines Inc. 12.25% 15/Mar/2015 | 1,224,503 | 0.56% |
| 860,000 | USD | Delta Air Lines Inc. 9.5% 15/Sep/2014 | 621,136 | 0.29% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 1,135,000 | USD | Complete Production Services Inc. 8% 15/Dec/2016 | 780,201 | 0.36% |
| 1,280,000 | USD | Mariner Energy Inc. 11.75% 30/Jun/2016 | 993,623 | 0.46% |
| 760,000 | USD | Mariner Energy Inc. 7.5% 15/Apr/2013 | 527,060 | 0.24% |
| 400,000 | USD | Penn Virginia Corp. 10.375% 15/Jun/2016 | 303,886 | 0.14% |
| 320,000 | USD | Penn Virginia 4.5% 15/Nov/2012 Cv | 212,225 | 0.10% |
| 1,500,000 | USD | Plains Explor 7% 15/Mar/2017 | 1,021,491 | 0.47% |
| 1,775,000 | USD | Quicksilver Resources Inc. 7.125% 01/Apr/2016 | 1,153,642 | 0.52% |
| Maloprodaja hrane in zdravil | | | | |
| 4,195,000 | USD | Wesco Distribution Inc. 7.5% 15/Oct/2017 | 2,858,068 | 1.31% |
| Hoteli | | | | |
| 3,775,000 | USD | Mashantucket Western Pequot Tribe 8.5% 15/Nov/2015 | 644,625 | 0.30% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|------------------|
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 2,575,000 | USD | Holly Energy Partners LP 6.25% 01/Mar/2015 | 1,713,975 | 0.79% |
| Prosti čas | | | | |
| 835,000 | USD | Live Nation Inc. 2.875% 15/Jul/2027 | 461,221 | 0.21% |
| 849,000 | USD | Scientific Games International Inc. 9.25% 15/Jun/2019 | 618,370 | 0.29% |
| 505,000 | USD | Shingle Springs Tribal Gaming Authority 9.375% 15/Jun/2015 | 267,503 | 0.12% |
| Mediji | | | | |
| 74,000 | USD | Clear Channel Worldwide Holdings Inc. Series A. 9.25% 15/Dec/2017 | 52,093 | 0.02% |
| 294,000 | USD | Clear Channel Worldwide Holdings Inc. Series B. 9.25% 15/Dec/2017 | 204,914 | 0.09% |
| 1,270,000 | USD | GeoEye Inc. 9.625% 01/Oct/2015 | 910,620 | 0.42% |
| 2,330,000 | USD | Interpublic Group of Cos Inc. 10% 15/Jul/2017 | 1,798,554 | 0.83% |
| 3,150,000 | USD | Interpublic Group of Cos Inc. 4.25% 15/Mar/2023 | 2,179,037 | 1.00% |
| 1,579,000 | USD | Mdc Partners 11% 01/Nov/2016 | 1,181,705 | 0.54% |
| Nafta in plin | | | | |
| 2,000,000 | USD | Allegheny Generating Co. 6.875% 01/Sep/2023 | 1,319,016 | 0.61% |
| 1,175,000 | USD | Bill Barrett Cv 5% 15/Mar/2028 | 797,989 | 0.37% |
| 1,288,000 | USD | Carrizo Oil & Gas Inc. 4.375% 01/Jun/2028 | 767,602 | 0.35% |
| 2,260,000 | USD | Chesapeake Energy Corp. 2.5% 15/May/2037 | 1,414,194 | 0.65% |
| 765,000 | USD | Chesapeake Energy Corp. 9.5% 15/Feb/2015 | 584,613 | 0.27% |
| 900,000 | USD | Comstock 8.375% 15/Oct/2017 | 639,049 | 0.29% |
| 675,000 | USD | Denbury Resources Inc. 9.75% 01/Mar/2016 | 498,660 | 0.23% |
| 505,000 | USD | Expro Finance Luxembourg SCA 8.5% 15/Dec/2016 | 349,338 | 0.16% |
| 1,065,000 | USD | Linn Energy Llc 11.75% 15/May/2017 | 828,581 | 0.38% |
| 1,575,000 | USD | PetroHawk Energy Corp. 7.875% 01/Jun/2015 | 1,110,102 | 0.51% |
| 445,000 | USD | Plains Exploration Et Pro 8.625 15/Oct/2019 | 317,525 | 0.15% |
| 2,490,000 | USD | Sandridge Energy Inc. 8% 01/Jun/2018 | 1,693,025 | 0.77% |
| 970,000 | USD | Sandridge Energy Inc. 8.625% 01/Apr/2015 | 676,076 | 0.31% |
| 1,022,000 | USD | SunPower Corp. 4.75% 15/Apr/2014 | 821,047 | 0.38% |
| 4,640,000 | USD | Tesoro Corp. 6.625% 01/Nov/2015 | 3,072,311 | 1.40% |
| Založništvo | | | | |
| 320,000 | USD | Sheridan Group Inc./the 10.25% 15/Aug/2011 | 208,259 | 0.10% |
| Prevoz | | | | |
| 1,445,000 | USD | Horizon Lines Inc. 4.25% 15/Aug/2012 | 818,305 | 0.37% |
| 585,000 | USD | Vangent Inc. 9.625% 15/Feb/2015 | 383,782 | 0.18% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 1,000,000 | USD | BE Aerospace 8.5% 01/Jul/2018 | 738,805 | 0.34% |
| 2,480,000 | USD | Esterline Technologies Corp. 7.75% 15/Jun/2013 | 1,763,094 | 0.81% |
| Gradnja in materiali | | | | |
| 1,192,500 | USD | Allison Transmission Floating 01/Nov/2015 | 868,558 | 0.40% |
| 750,000 | USD | Park-Ohio Industries Inc. 8.375% 15/Nov/2014 | 401,202 | 0.18% |
| Zabojniki in embalaža | | | | |
| 810,000 | USD | AEP Industries Inc. 7.875% 15/Mar/2013 | 558,378 | 0.26% |
| 1,290,000 | USD | Graphic Packaging International Corp. 9.5% 15/Aug/2013 | 926,085 | 0.42% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 1,870,000 | USD | Mueller Water Products Inc. 7.375% 01/Jun/2017 | 1,205,611 | 0.55% |
| 3,815,000 | USD | Roper Industries Inc. Floating 15/Jan/2034 | 1,758,264 | 0.81% |
| 3,460,000 | USD | WESCO International Inc. 6% 15/Sep/2029 | 2,968,795 | 1.36% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 1,000,000 | USD | Aeroflex Inc. 11.75% 15/Feb/2015 | 685,660 | 0.31% |
| 1,055,000 | USD | Anixter International Inc. 1% 15/Feb/2013 | 713,714 | 0.33% |
| 1,000,000 | USD | Anixter International Inc. 1% 15/Feb/2013 | 673,462 | 0.31% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| 640,000 | USD | DigitalGlobe Inc. 10.5% 01/May/2014 | 479,526 | 0.22% |
| 1,632,000 | USD | General Cable Corp. 4.5% 15/Nov/2029 | 1,175,838 | 0.54% |
| 500,000 | USD | General Cable Corp. 7.125% 01/Apr/2017 | 341,959 | 0.16% |
| 1,500,000 | USD | Newport Corp. 2.5% 15/Febr/2012 | 957,919 | 0.44% |
| Električne komponente | | | | |
| 1,340,000 | USD | CommScope Inc. 3.25% 01/Jul/2015 | 1,118,833 | 0.51% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 675,000 | USD | Meritage Homes Corp. 6.25% 15/Mar/2015 | 432,828 | 0.20% |
| Industrijski proizvodi in storitve | | | | |
| 765,000 | USD | L-1 Identity Solutions Inc. 3.75% 15/May/2027 | 484,540 | 0.22% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 3,460,000 | USD | Gardner Denver Inc. 8% 01/May/2013 | 2,369,367 | 1.09% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 1,000,000 | USD | Ceva Group Plc 10% 01/Sep/2014 | 663,007 | 0.30% |
| 470,000 | USD | CEVA Group Plc 11.625% 01/Oct/2016 | 334,171 | 0.15% |
| 260,000 | USD | Continental Airlines 4.50% 15/Jan/2015 Cv | 200,527 | 0.09% |
| 470,000 | USD | Enterprise Products Operating LP Floating 01/Aug/2066 | 319,394 | 0.15% |
| 595,000 | USD | Greenbrier Cos Inc. 2.375% 15/May/2026 | 311,548 | 0.14% |
| 1,220,000 | USD | Greenbrier Cos Inc. 8.375% 15/May/2015 | 702,579 | 0.33% |
| Industrijski proizvodi | | | | |
| 2,500,000 | USD | Baldor Electric Co 8.625% 15/Febr/2017 | 1,783,847 | 0.82% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniške storitve | | | | |
| 1,725,000 | USD | Ticketmaster Entertainment Inc. 10.75% 01/Aug/2016 | 1,275,941 | 0.59% |
| Oprema | | | | |
| 1,250,000 | USD | Intelsat 8.5% 15/Jan/2013 | 886,478 | 0.41% |
| 1,503,000 | USD | Viasat Inc. 8.875% 15/Sep/2016 | 1,071,140 | 0.49% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 2,560,000 | USD | First Data Corp. 9.875% 24/Sep/2015 | 1,649,324 | 0.75% |
| 1,395,000 | USD | Sungard Data Systems Inc. 9.125% 15/Aug/2013 | 992,111 | 0.46% |
| 1,000,000 | USD | Terremark Worldwide Inc. 12% 15/Jun/2017 | 770,169 | 0.35% |
| Tehnološka oprema | | | | |
| 570,000 | USD | GCI Inc. 8.625% 15/Nov/2019 | 399,268 | 0.18% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 1,905,000 | USD | Cricket Communications Inc. 7.75% 15/May/2016 | 1,329,417 | 0.61% |
| 1,955,000 | USD | Cricket Communications Inc. 9.375% 01/Nov/2014 | 1,369,420 | 0.63% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Proizvodnja elektrike | | | | |
| 1,425,000 | USD | Intergen NV 9% 30/Jun/2017 | 1,035,416 | 0.48% |
| Storitve z elektriko | | | | |
| 1,670,000 | USD | Pnm Resources Inc. 9.25% 15/May/2015 | 1,223,619 | 0.56% |
| Elektrika | | | | |
| 2,500,000 | USD | Alliant Holdings I Inc. 11% 01/May/2015 | 1,746,820 | 0.79% |
| 675,000 | USD | CMS Energy Corp. 5.5% 15/Jun/2029 | 583,965 | 0.27% |
| 1,208,000 | USD | NRG Energy Inc. 7.375% 15/Jan/2017 | 844,063 | 0.39% |
| 2,000,000 | USD | Texas Competitive Electric Holdings Co. Llc 10.25% 01/Nov/2015 | 1,110,646 | 0.51% |
| Distribucija plina | | | | |
| 680,000 | USD | Southern Union Co. Floating 01/Nov/2066 | 405,227 | 0.19% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|--------------------|
| Javne storitve | | | | |
| 725,000 | USD | Waste Serv 9.5 15/Apr/2014 | 494,577 | 0.23% |
| Dobrine | | | | |
| 390,000 | USD | Firekeepers Development Authority 13.875% 01/May/2015 | 308,521 | 0.14% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 1,786,000 | USD | MasTec Inc. 4% 15/Jun/2014 | 1,314,858 | 0.61% |
| 570,000 | USD | Mastec Inc. 4.25% Cv 15/Dec/2014 | 423,224 | 0.19% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 3,300,000 | USD | Cincinnati Bell Inc. 8.25% 15/Oct/2017 | 2,328,804 | 1.07% |
| 1,220,000 | USD | Global Crossing Ltd 12% 15/Sep/2015 | 933,229 | 0.43% |
| 500,000 | USD | Hughes Network Systems Llc/hns Finance Corp. 9.5% 15/Apr/2014 | 359,819 | 0.17% |
| 1,662,000 | USD | Intelsat Bermuda Ltd 11.5% 04/Feb/2017 | 1,138,118 | 0.52% |
| 995,000 | USD | MetroPCS Wireless Inc. 9.25% 01/Nov/2014 | 696,968 | 0.32% |
| 2,350,000 | USD | Paotec Holding Corp. 8.875% 30/Jun/2017 | 1,662,485 | 0.76% |
| 1,250,000 | USD | Qwest Corp. 8.375% 01/May/2016 | 932,218 | 0.43% |
| 657,000 | USD | Savvis Inc. Cv 3% 15/May/2012 | 410,437 | 0.19% |
| 510,000 | USD | SBA Communications Corp. 4% 01/Oct/2014 | 466,125 | 0.21% |
| 640,000 | USD | Telesat Canada / Telesat Llc 11% 01/Nov/2015 | 478,968 | 0.22% |
| 650,000 | USD | TW Telecom Inc. 2.375% 01/Apr/2026 | 501,336 | 0.23% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Biotehnologija | | | | |
| 1,200,000 | USD | Biomarin Pharmaceutical Inc. 1.875% 23/Apr/2017 | 895,975 | 0.41% |
| Kozmetika | | | | |
| 490,000 | USD | Revlon Con 9.75% 15/Nov/2015 | 350,488 | 0.16% |
| 690,000 | USD | Sally Holdings Llc 10.5% 15/Nov/2016 | 516,989 | 0.24% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 1,048,000 | USD | Surgical Care Affiliates Inc. 8.875% PIK 15/Jul/2014 | 664,702 | 0.31% |
| 900,000 | USD | US Oncology Inc. 9.125% 15/Aug/2017 | 658,651 | 0.30% |
| Zdravstvena oprema in storitve | | | | |
| 1,400,000 | USD | Bausch & Lomb Inc. 9.875% 01/Nov/2015 | 1,029,448 | 0.47% |
| 4,590 | USD | Inverness Medical Innovation 3% Preferred Perpetual | 864,110 | 0.40% |
| 690,000 | USD | Inverness Medical Innovations Inc. 3% 15/May/2016 | 554,861 | 0.25% |
| 65,000 | USD | Inverness Medical Innovations Inc. 3% 15/May/2016 | 52,270 | 0.02% |
| 1,762,000 | USD | Inverness Medical Innovations Inc. 9% 15/May/2016 | 1,258,790 | 0.59% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 1,000,000 | USD | Psychiatric Solutions Inc. 7.75% 15/Jul/2015 | 672,181 | 0.31% |
| Dobave za zdravstvo | | | | |
| 3,156,000 | USD | Hologic Inc. 2% 15/Dec/2037 | 1,865,626 | 0.86% |
| Rudarstvo | | | | |
| 660,000 | USD | Continental Resources 8.25% 01/Oct/2019 | 478,411 | 0.22% |
| 1,500,000 | USD | Massey Energy Co 6.875% 15/Dec/2013 | 1,044,171 | 0.47% |
| 1,354,000 | USD | Noranda Aluminium Acquisition Corp. 6.595% 15/May/2015 | 731,382 | 0.34% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 2,030,000 | USD | Biomet Inc. 10.375% 15/Oct/2017 | 1,535,145 | 0.70% |
| 1,750,000 | USD | Elan Corp. 8.75% 15/Oct/2016 | 1,164,837 | 0.53% |
| 1,715,000 | USD | HCA Inc./DE 8.5% 15/Apr/2019 | 1,277,509 | 0.59% |
| 1,000,000 | USD | HCA Inc./DE 9.625% 15/Nov/2016 | 754,487 | 0.35% |
| 3,070,000 | USD | Mannkind Corp. 3.75% 15/Dec/2013 | 1,473,750 | 0.68% |
| 3,459,000 | USD | Omnicare Inc. 3.25% 15/Dec/2035 | 1,964,862 | 0.89% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| | | | | 162,252,793 |
| | | | | 74.46% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---------------------------------|----------------|------------------|
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 2,015 | USD | Bank of America Corp. | 1,235,979 | 0.57% |
| 17,762 | USD | Legg Mason Inc. | 373,624 | 0.17% |
| Zavarovanje | | | | |
| 21,700 | USD | Cigna Corp. | 539,040 | 0.25% |
| Naložbe v nepremičnine | | | | |
| 57,562 | USD | Annaly Capital Management In | 702,900 | 0.32% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 20,000 | USD | Soverg BCP 4.375% 03/34 Pf-cv | 282,642 | 0.13% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 15,897 | USD | Texas Industries Inc. | 389,572 | 0.18% |
| Kemikalije | | | | |
| 11,996 | USD | FMC Corp. | 469,890 | 0.22% |
| 282,674 | USD | Georgia Gulf Corp | 3,447,845 | 1.58% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 342,100 | USD | Polymet Mining Corp. | 720,085 | 0.33% |
| Nafta in plin | | | | |
| 265,664 | USD | Hercules Offshore Inc. | 896,194 | 0.41% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 20,540 | USD | Freeport-MC C&G | 1,653,508 | 0.76% |
| 36,760 | USD | Freeport-McMoRan Copper | 2,076,341 | 0.95% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Tobak | | | | |
| 46,900 | USD | Alliance One International Inc. | 160,174 | 0.07% |
| Vozila in deli | | | | |
| 62,989 | USD | Commercial Vehicle Group Inc. | 271,756 | 0.12% |
| 29,230 | USD | Lear Corp. | 1,384,949 | 0.64% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 20,200 | USD | J.C. Penney Co. Inc. | 376,757 | 0.17% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 128,439 | USD | Service Corp. International | 734,065 | 0.34% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 22,000 | USD | Marathon Oil Corp. | 481,171 | 0.22% |
| Prosti čas | | | | |
| 40,300 | USD | International Game Technology | 529,469 | 0.24% |
| 55,360 | USD | Scientific Games Corp.-a | 565,657 | 0.25% |
| 14,468 | USD | Starbucks Corp. | 234,755 | 0.11% |
| 16,196 | USD | WMS Industries | 450,293 | 0.21% |
| Mediji | | | | |
| 29,965 | USD | Geoeye Inc. | 586,456 | 0.27% |
| Nafta in plin | | | | |
| 39,079 | USD | Sandridge Energy Inc. | 257,122 | 0.12% |
| Založništvo | | | | |
| 8,900 | USD | McGraw-Hill Companies Inc. | 209,233 | 0.10% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|------------------------------|----------------|------------------|
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 80,200 | USD | BE AeroSpace Inc. | 1,329,819 | 0.61% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 20,760 | USD | Lennox International Inc. | 573,712 | 0.26% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 20,600 | USD | ITT Corp. | 718,757 | 0.33% |
| 44,800 | USD | Kennametal Inc. | 830,896 | 0.38% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 25,945 | USD | Cooper Industries Plc | 771,252 | 0.36% |
| 32,287 | USD | Digitalglobe | 545,937 | 0.25% |
| 29,500 | USD | General Cable Corp. | 609,225 | 0.28% |
| Električne komponente | | | | |
| 10,140 | USD | Commscope Inc. | 188,488 | 0.09% |
| 43,200 | USD | Tyco Electronics | 750,035 | 0.34% |
| Elektronska in električna oprema | | | | |
| 24,577 | USD | Itron Inc. | 1,171,679 | 0.54% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 31,039 | USD | Esco Technologies Inc. | 787,684 | 0.36% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Oprema | | | | |
| 8,900 | USD | Research In Motion Ltd | 420,513 | 0.19% |
| Programska oprema in računalniki | | | | |
| 19,200 | USD | Waters Corp. | 837,052 | 0.39% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 83,973 | USD | NRG Energy Inc. | 1,395,307 | 0.64% |
| 16,500 | USD | Public Service Enterprise Gp | 387,214 | 0.18% |
| Distribucija plina | | | | |
| 11,800 | USD | Questar Corp. | 344,686 | 0.16% |
| Javne storitve | | | | |
| 12,966 | USD | Sempra Energy | 511,139 | 0.23% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 101,100 | USD | Windstream Corp. | 779,345 | 0.36% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 14,358 | USD | General Communication Inc. | 66,649 | 0.03% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Biotehnologija | | | | |
| 19,847 | USD | Bio-Rad Laboratories-cl A | 1,355,226 | 0.62% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 20,900 | USD | Unitedhealth Group Inc. | 448,664 | 0.21% |
| Zdravstvena oprema in storitve | | | | |
| 19,800 | USD | Inverness Medical Innovation | 577,267 | 0.26% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 25,914 | USD | Aetna Inc. | 578,154 | 0.27% |
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 34,200 | USD | Thermo Electron Corp. | 1,144,648 | 0.53% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|--------------------|------------------|
| Rudarstvo | | | | |
| 10,800 | USD | Titanium Metals | 95,147 | 0.04% |
| Skupaj delnice | | | | |
| | | | 36,247,972 | 16.64% |
| Hipotekarni in finančno podprtji vrednostni papirji | | | | |
| 340,000 | USD | Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 0.921% 25/Jan/2047 | 65,348 | 0.03% |
| 300,000 | USD | Db Master Finance Llc 8.285% 20/Jun/2031 | 176,837 | 0.08% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprtji vrednostni papirji | | | | |
| | | | 242,185 | 0.11% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| | | | 198,742,950 | 91.21% |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Holdingi | | | | |
| 500,000 | USD | Globecat Ltd Floating 02/Jan/2013 | 311,626 | 0.14% |
| 5,045,000 | USD | Millennium America Inc. 7.625% 15/Nov/2026 | 685,677 | 0.32% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 470,000 | USD | Muteki Ltd Floating 24/May/2011 | 317,730 | 0.14% |
| 475,000 | USD | Ohio Air Quality | 33,107 | 0.02% |
| 325,000 | USD | Successor II Ltd Floating 06/Apr/2010 | 225,913 | 0.10% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 1,520,000 | USD | Janus Capital Group Inc. 6.95% 15/Jun/2017 | 1,002,171 | 0.47% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Osnovni materiali | | | | |
| 2,005,000 | USD | Algoma Acquisition Corp. 9.875% 15/Jun/2015 | 1,184,795 | 0.54% |
| Kemikalije | | | | |
| 1,570,000 | USD | Arco Chemical Co. 9.8% 01/Feb/2020 | 776,930 | 0.36% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Nafta in plin | | | | |
| 3,950 | USD | Sandridge Energy 5.50% 31/Dec/2049 | 386,229 | 0.17% |
| Prevoz | | | | |
| 300,000 | USD | UAL Pass Through Trust Series 2000-1 8.03% 01/Jul/2011 | 274,306 | 0.13% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 2,657,000 | USD | Univision Communications Inc. Toggle PIK 15/Mar/2015 | 1,622,719 | 0.74% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 1,000,000 | USD | Telesat Canada / Telesat Llc 12.5% 01/Nov/2017 | 766,684 | 0.35% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Hrana | | | | |
| 1,150,000 | USD | Buffalo Thunder Development Authority 9.375% 15/Dec/2014 | 140,268 | 0.06% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 1,000,000 | USD | Surgical Care Affiliates Inc. 10% 15/Jul/2017 | 641,227 | 0.30% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| | | | 8,369,382 | 3.84% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|-------------------------------|----------------|--------------------|
| Delnice | | | | |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Vozila in deli | | | | |
| 4,195,000 | USD | Lear Corp. Escrow | 0.00 | 0.00% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 3,400 | USD | General Cable 5.75% Conv Pref | 360,498 | 0.17% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 9,100 | USD | CMS Energy 4.50% Pf | 556,561 | 0.25% |
| Skupaj delnice | | | | 917,059 |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | 9,286,441 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 208,029,391 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 217,895,123 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum | zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|------------|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 29-Jan-10 | | EUR | 717,404 | USD | 1,036,345 | (4,974) |
| 29-Jan-10 | | EUR | 7,513,696 | USD | 10,854,105 | (52,094) |
| 29-Jan-10 | | EUR | 4,576,755 | USD | 6,611,470 | (31,731) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | | (88,799) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Credit Recovery 2014

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Upravljanje premoženja | | |
| 4,000,000 | USD | Invesco Ltd 5.375% 15/Dec/2014 | 2,741,735 | 0.72% |
| 5,700,000 | USD | USAA Capital Corp. 3.5% 17/Jul/2014 | 3,981,359 | 1.05% |
| | | Banke | | |
| 8,000,000 | USD | Bank of America Corp. 7.375% 15/May/2014 | 6,287,394 | 1.65% |
| 6,000,000 | USD | Barclays Bank Plc 5.2% 10/Jul/2014 | 4,414,499 | 1.16% |
| 5,940,000 | USD | BB&T Corp. 5.7% 30/Apr/2014 | 4,419,025 | 1.17% |
| 6,500,000 | USD | Bear Stearns Cos Llc/The 5.7% 15/Nov/2014 | 4,898,305 | 1.29% |
| 5,000,000 | USD | Capital One Financial Corp. 7.375% 23/May/2014 | 3,941,478 | 1.04% |
| 3,000,000 | USD | Citigroup Inc. 5.5% 15/Oct/2014 | 2,118,119 | 0.56% |
| 7,000,000 | USD | Commonwealth Bank of Australia 3.75% 15/Oct/2014 | 4,877,400 | 1.29% |
| 6,000,000 | USD | Credit Suisse/New York NY 5.5% 01/May/2014 | 4,507,472 | 1.19% |
| 6,000,000 | USD | Deutsche Bank AG/London 3.875% 18/Aug/2014 | 4,247,708 | 1.12% |
| 6,000,000 | USD | HSBC Bank USA NA/New York NY 4.625% 01/Apr/2014 | 4,335,911 | 1.14% |
| 8,000,000 | USD | Morgan Stanley 4.75% 01/Apr/2014 | 5,598,214 | 1.48% |
| 6,000,000 | USD | Rabobank Nederland NV 4.2% 13/May/2014 | 4,318,345 | 1.14% |
| 8,000,000 | USD | Standard Chartered Plc 5.5% 18/Nov/2014 | 5,907,227 | 1.56% |
| 7,000,000 | USD | Svenska Handelsbanken AB 4.875% 10/Jun/2014 | 5,089,228 | 1.34% |
| 2,600,000 | USD | TD Ameritrade Holding Corp. 4.15% 01/Dec/2014 | 1,792,127 | 0.47% |
| 4,200,000 | USD | US Bank NA/Cincinnati OH 4.95% 30/Oct/2014 | 3,101,352 | 0.82% |
| 5,000,000 | USD | Wachovia Corp. 5.25% 01/Aug/2014 | 3,582,659 | 0.95% |
| | | Potrošniške finance | | |
| 5,000,000 | USD | American Express Co. 7.25% 20/May/2014 | 3,919,336 | 1.03% |
| 2,000,000 | USD | American Express Credit Corp. 5.125% 25/Aug/2014 | 1,461,563 | 0.39% |
| | | Finančne storitve | | |
| 6,600,000 | USD | Mellon Funding Corp. 5% 01/Dec/2014 | 4,896,500 | 1.29% |
| | | Finance | | |
| 7,000,000 | USD | WEA Finance Llc / WT Finance Aust Pty Ltd 7.5% 02/Jun/2014 | 5,499,104 | 1.45% |
| | | Holdingi | | |
| 4,900,000 | USD | Enel Finance International SA 3.875% 07/Oct/2014 | 3,465,535 | 0.91% |
| | | Zavarovanje | | |
| 5,000,000 | USD | Allstate Corp./The 5% 15/Aug/2014 | 3,662,938 | 0.97% |
| 4,850,000 | USD | Axis Capital Holdings Ltd 5.75% 01/Dec/2014 | 3,406,645 | 0.90% |
| 7,300,000 | USD | Jefferson-Pilot Corp. 4.75% 30/Jan/2014 | 5,067,500 | 1.34% |
| 1,493,000 | USD | Liberty Mutual Group Inc. 7.3% 15/Jun/2014 | 1,069,412 | 0.28% |
| 7,240,000 | USD | PrInC.ipal Financial Group Inc. 7.875% 15/May/2014 | 5,604,900 | 1.47% |
| 3,000,000 | USD | XL Capital Ltd 5.25% 15/Sep/2014 | 2,053,579 | 0.54% |
| | | Investicijske storitve | | |
| 5,696,000 | USD | Charles Schwab Corp./The 4.95% 01/Jun/2014 | 4,169,075 | 1.10% |
| | | Življenjsko zavarovanje | | |
| 3,341,000 | USD | MetLife Inc. 5.5% 15/Jun/2014 | 2,464,066 | 0.65% |
| | | Nepremičnine | | |
| 3,500,000 | USD | Dexus Property Group 7.125% 15/Oct/2014 | 2,531,831 | 0.67% |
| 3,360,000 | USD | Hospitality Properties Trust 7.875% 15/Aug/2014 | 2,378,639 | 0.63% |
| 2,000,000 | USD | Simon Property Group LP 5.625% 15/Aug/2014 | 1,450,106 | 0.38% |
| 4,800,000 | USD | Simon Property Group LP 6.75% 15/May/2014 | 3,551,802 | 0.94% |
| | | Naložbe v nepremičnine | | |
| 3,000,000 | USD | Mack-Cali Realty LP 5.125% 15/Feb/2014 | 1,997,387 | 0.53% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Credit Recovery 2014

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| 750,000 | USD | Simon Property Group LP 4.9% 30/Jan/2014 | 525,091 | 0.14% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 775,000 | USD | BlackRock Inc. 3.5% 10/Dec/2014 | 532,928 | 0.14% |
| 7,000,000 | USD | Boeing Capital Corp. 3.25% 27/Oct/2014 | 4,844,576 | 1.28% |
| 2,000,000 | USD | Capital One Bank USA NA 5.125% 15/Feb/2014 | 1,436,627 | 0.38% |
| 5,000,000 | USD | Caterpillar Financial Services Corp. 6.125% 17/Februar/2014 | 3,875,530 | 1.02% |
| 6,000,000 | USD | CME Group Inc. 5.75% 15/Feb/2014 | 4,553,307 | 1.20% |
| 3,525,000 | USD | ERP Operating LP 5.25% 15/Sep/2014 | 2,505,982 | 0.66% |
| 3,000,000 | USD | Glencore Funding Llc 6% 15/Apr/2014 | 2,132,776 | 0.56% |
| 7,000,000 | USD | Goldman Sachs Group Inc./The 5% 01/Okt/2014 | 5,083,258 | 1.34% |
| 8,000,000 | USD | Iberdrola Finance Ireland Ltd 3.8% 11/Sep/2014 | 5,642,749 | 1.49% |
| 2,985,000 | USD | Jefferies Group Inc. 5.875% 08/Jun/2014 | 2,095,420 | 0.55% |
| 7,700,000 | USD | Macquarie Group Ltd 7.3% 01/Aug/2014 | 5,793,408 | 1.54% |
| 6,000,000 | USD | PNC Funding Corp. 5.4% 10/Jun/2014 | 4,460,420 | 1.18% |
| 7,000,000 | USD | Prudential Financial Inc. 5.1% 20/Sep/2014 | 5,058,171 | 1.33% |
| 1,000,000 | USD | Wells Fargo & Co. 3.75% 01/Okt/2014 | 695,912 | 0.18% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 2,500,000 | USD | Airgas Inc. 4.5% 15/Sep/2014 | 1,763,896 | 0.47% |
| 3,000,000 | USD | Mosaic Co./The 7.375% 01/Dec/2014 | 2,208,050 | 0.58% |
| 1,000,000 | USD | Potash Corp. of Saskatchewan Inc. 5.25% 15/May/2014 | 745,537 | 0.20% |
| Premog | | | | |
| 1,300,000 | USD | Metropolitan Edison Co. 4.875% 01/Apr/2014 | 934,197 | 0.24% |
| 1,200,000 | USD | Peco Energy Co. 5% 01/Okt/2014 | 898,450 | 0.24% |
| Nafta in plin | | | | |
| 1,500,000 | USD | Indiana Michigan Power Co. 5.05% 15/Nov/2014 | 1,070,779 | 0.28% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 3,235,000 | USD | Yara International ASA 5.25% 15/Dec/2014 | 2,352,656 | 0.62% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 5,000,000 | USD | POSCO 8.75% 26/Mar/2014 | 4,105,631 | 1.09% |
| 2,900,000 | USD | Rio Tinto Alcan Inc. 5.2% 15/Jan/2014 | 2,126,262 | 0.56% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Potrošne dobrine za gospodinjstvo | | | | |
| 3,000,000 | USD | Whirlpool Corp. 8.6% 01/May/2014 | 2,353,206 | 0.62% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 3,000,000 | USD | Nordstrom Inc. 6.75% 01/Jun/2014 | 2,329,117 | 0.61% |
| Maloprodaja zdravil | | | | |
| 5,000,000 | USD | CVS Caremark Corp. 4.875% 15/Sep/2014 | 3,668,667 | 0.96% |
| 3,000,000 | USD | McKesson Corp. 6.5% 15/Feb/2014 | 2,300,995 | 0.61% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 2,500,000 | USD | Devon Energy Corp. 5.625% 15/Jan/2014 | 1,876,178 | 0.49% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 5,000,000 | USD | Statoil ASA 2.9% 15/Okt/2014 | 3,484,338 | 0.92% |
| Prosti čas | | | | |
| 2,815,000 | USD | Hasbro Inc. 6.125% 15/May/2014 | 2,121,304 | 0.56% |
| Mediji | | | | |
| 1,400,000 | USD | Comcast Corp. 5.3% 15/Jan/2014 | 1,039,626 | 0.27% |
| 2,900,000 | USD | COX Communications Inc. 5.45% 15/Dec/2014 | 2,139,266 | 0.56% |
| 3,000,000 | USD | Time Warner Cable Inc. 7.5% 01/Apr/2014 | 2,390,105 | 0.64% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Credit Recovery 2014

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|------------------|
| Nafta in plin | | | | |
| 3,000,000 | USD | Cenovus Energy Inc. 4.5% 15/Sep/2014 | 2,161,864 | 0.57% |
| 3,000,000 | USD | Diamond Offshore Drilling Inc. 5.15% 01/Sep/2014 | 2,236,038 | 0.59% |
| 3,000,000 | USD | Husky Energy Inc. 5.9% 15/Jun/2014 | 2,254,009 | 0.59% |
| 5,000,000 | USD | Korea Gas Corp. 6% 15/Jul/2014 | 3,768,531 | 1.00% |
| 5,000,000 | USD | Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd III 5.5% 30/Sep/2014 | 3,663,871 | 0.98% |
| Proizvajalci nafte in plina | | | | |
| 3,000,000 | USD | Korea National Oil Corp. 5.375% 30/Jul/2014 | 2,204,015 | 0.58% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 4,400,000 | USD | EnCana Holdings Finance Corp. 5.8% 01/May/2014 | 3,339,369 | 0.89% |
| 3,000,000 | USD | PC Financial Partnership 5% 15/Nov/2014 | 2,176,059 | 0.57% |
| Podporne storitve | | | | |
| 3,000,000 | USD | GATX Corp. 8.75% 15/May/2014 | 2,357,514 | 0.62% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronautika in obramba | | | | |
| 2,000,000 | USD | BAE Systems Holdings Inc. 4.95% 01/Jun/2014 | 1,449,340 | 0.38% |
| 3,000,000 | USD | Northrop Grumman Corp. 3.7% 01/Aug/2014 | 2,115,479 | 0.55% |
| 2,000,000 | USD | Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd III 5.5% 30/Sep/2014 | 1,467,155 | 0.39% |
| Tovorna vozila | | | | |
| 1,475,000 | USD | PACCAR Inc. 6.875% 15/Feb/2014 | 1,159,687 | 0.31% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 5,000,000 | USD | General Electric Capital Corp. 5.9% 13/May/2014 | 3,758,868 | 0.99% |
| 3,215,000 | USD | Timken Co. 6% 15/Sep/2014 | 2,364,960 | 0.62% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 4,500,000 | USD | Enbridge Inc. 5.8% 15/Jun/2014 | 3,422,001 | 0.90% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| 2,000,000 | USD | Tyco International Finance SA 4.125% 15/Oct/2014 | 1,419,202 | 0.37% |
| Industrijski proizvodi in storitve | | | | |
| 7,140,000 | USD | Niagara Mohawk Power Corp. 3.553% 01/Oct/2014 | 4,953,684 | 1.31% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 3,000,000 | USD | Enterprise Products Operating Llc 5.6% 15/Oct/2014 | 2,179,718 | 0.58% |
| Železnice | | | | |
| 4,000,000 | USD | Union Pacific Corp. 5.375% 01/May/2014 | 2,977,754 | 0.79% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 5,000,000 | USD | Dell Inc. 5.625% 15/Apr/2014 | 3,807,508 | 1.00% |
| 5,000,000 | USD | Hewlett-Packard Co. 4.75% 02/Jun/2014 | 3,709,926 | 0.98% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 2,955,000 | USD | Corning Inc. 5.9% 15/Mar/2014 | 2,130,751 | 0.56% |
| 5,000,000 | USD | Vodafone Group Plc 4.15% 10/Jun/2014 | 3,589,622 | 0.95% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 3,000,000 | USD | Alliant Energy Corp. 4% 15/Oct/2014 | 2,098,442 | 0.55% |
| 6,500,000 | USD | Consolidated Edison Co. of New York Inc. 4.7% 01/Feb/2014 | 4,621,014 | 1.22% |
| 8,000,000 | USD | Consolidated Natural Gas Co. 5% 01/Dec/2014 | 5,833,432 | 1.55% |
| 4,877,000 | USD | Detroit Edison Co./The 5.4% 01/Aug/2014 | 3,693,501 | 0.97% |
| 1,310,000 | USD | Potomac Electric Power Co. 4.65% 15/Apr/2014 | 961,214 | 0.25% |
| 3,885,000 | USD | Southern Co. 4.15% 15/May/2014 | 2,803,464 | 0.74% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 3,000,000 | USD | Gaz Capital SA 8.125% 31/Jul/2014 | 2,225,823 | 0.59% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Credit Recovery 2014

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Drug | | | | |
| 7,550,000 | USD | Spectra Energy Capital Llc 5.668% 15/Aug/2014 | 5,507,356 | 1.45% |
| Dobrine | | | | |
| 3,000,000 | USD | Allied Waste North America Inc. 6.125% 15/Feb/2014 | 2,133,232 | 0.56% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 5,102,000 | USD | AT&T Inc. 4.85% 15/Feb/2014 | 3,780,808 | 1.00% |
| 7,500,000 | USD | CeLico Partnership / Verizon Wireless Capital Llc 5.55% 01/Feb/2014 | 5,682,252 | 1.49% |
| 5,000,000 | USD | France Telecom SA 4.375% 08/Jul/2014 | 3,631,028 | 0.96% |
| 5,000,000 | USD | Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd 6.25% 24/Jan/2014 | 3,811,577 | 1.01% |
| 6,600,000 | USD | Qtel International Finance Ltd 6.5% 10/Jun/2014 | 4,956,613 | 1.31% |
| 3,000,000 | USD | Telecom Italia Capital SA 4.95% 30/Sep/2014 | 2,162,248 | 0.57% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 3,000,000 | USD | Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 7.2% 15/Jan/2014 | 2,359,734 | 0.62% |
| 1,970,000 | USD | Brown-Forman Corp. 5% 01/Feb/2014 | 1,469,046 | 0.39% |
| Kozmetika | | | | |
| 7,000,000 | USD | Avon Products Inc. 5.625% 01/Mar/2014 | 5,308,949 | 1.40% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 3,000,000 | USD | Express Scripts Inc. 6.25% 15/Jun/2014 | 2,293,361 | 0.61% |
| 5,000,000 | USD | UnitedHealth Group Inc. 4.75% 10/Feb/2014 | 3,516,972 | 0.93% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 980,000 | USD | WellPoint Inc. 5% 15/Dec/2014 | 708,523 | 0.19% |
| 3,800,000 | USD | WellPoint Inc. 6% 15/Feb/2014 | 2,846,820 | 0.75% |
| Zdravstvena oprema | | | | |
| 3,000,000 | USD | St Jude Medical Inc. 3.75% 15/Jul/2014 | 2,117,129 | 0.56% |
| 1,750,000 | USD | Thermo Fisher Scientific Inc. 3.25% 18/Nov/2014 | 1,192,891 | 0.31% |
| Rudarstvo | | | | |
| 3,000,000 | USD | Anglo American Capital Plc 9.375% 08/Apr/2014 | 2,507,329 | 0.66% |
| 3,000,000 | USD | ArcelorMittal USA Inc. 6.5% 15/Apr/2014 | 2,233,889 | 0.59% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 3,000,000 | USD | CareFusion Corp. 5.125% 01/Aug/2014 | 2,205,625 | 0.58% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Finančne storitve | | | | |
| 6,000,000 | USD | KeyBank NA 5.8% 01/Jul/2014 | 4,081,326 | 1.08% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Nafta in plin | | | | |
| 6,000,000 | USD | Tengizchevroil Finance Co. Sarl 6.124% 15/Nov/2014 | 2,988,167 | 0.79% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Credit Recovery 2014

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|------------------------|--------|---------------------------|----------------|------------------|
| Neto vrednost sredstev | | | 379,058,054 | 100.00% |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljena količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 29-Jan-10 | EUR | 267,208,276 | USD | 386,002,662 | (1,852,592) |
| 29-Jan-10 | EUR | 85,630,275 | USD | 123,699,440 | (593,687) |
| 29-Jan-10 | EUR | 8,971,009 | USD | 12,959,304 | (62,197) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (2,508,476) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Upravljanje premoženja | | |
| 4,265,000 | USD | Entreprise Products Oper Tf/tv 01/Jun/2067 | 2,630,789 | 0.27% |
| | | Banke | | |
| 1,050,000 | USD | American Express Credit Corp. 5.875% 02/May/2013 | 780,688 | 0.08% |
| 4,735,000 | USD | American General Finance Corp. 6.9% 15/Dec/2017 | 2,298,637 | 0.23% |
| 1,920,000 | USD | ATF Bank 9.25% 12/Apr/2012 | 1,318,139 | 0.13% |
| 3,170,000,000 | EUR | Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social Floating 28/Apr/2010 | 1,656,814 | 0.17% |
| 2,750,000 | USD | BNP Paribas 1.26688% 27/Apr/2017 | 1,816,830 | 0.18% |
| 2,825,000 | USD | Capital One Bank USA NA 8.8% 15/Jul/2019 | 2,330,528 | 0.24% |
| 1,300,000 | USD | Cobank Acb 7.875% 16/Apr/2018 | 985,374 | 0.10% |
| 3,575,000 | USD | Crédit Agricole Tf/tv Perpetual | 2,715,978 | 0.27% |
| 5,435,000 | USD | C10 Capital SPV Ltd Floating Perpetual | 2,676,532 | 0.27% |
| 3,310,000 | USD | FPL Energy Wind Funding Llc 6.876% 27/Jun/2017 | 1,183,802 | 0.12% |
| 1,450,000 | USD | Industrial Bank of Korea 7.125% 23/Apr/2014 | 1,130,156 | 0.11% |
| 8,075,000 | USD | JPMorgan Chase & Co. 7.9% Perpetual | 5,839,215 | 0.58% |
| 1,690,000 | USD | Kazkommerts International Bv 8% 03/Nov/2015 | 959,993 | 0.10% |
| 1,670,000 | USD | Keycorp 6.5% 14/May/2013 | 1,202,377 | 0.12% |
| 3,805,000 | USD | Morgan Stanley 6.625% 01/Apr/2018 | 2,863,171 | 0.29% |
| 2,830,000 | USD | Nordea Bank Tf/tv 8.375% | 2,053,450 | 0.21% |
| 6,210,000 | USD | PNC Financial Services Group Inc. 8.25% Perpetual | 4,383,475 | 0.44% |
| 5,870,000 | USD | Societe Generale 8.75% 07/04/15 | 4,160,851 | 0.42% |
| 3,640,000 | USD | Sul America Participacoes SA 8.625% 15/Feb/2012 | 1,735,621 | 0.18% |
| 1,200,000 | USD | Td Ameritrade 5.6% 01/Dec/19 | 845,784 | 0.09% |
| 1,075,000 | USD | Turanaelem Finance Bv 8.5% 10/Feb/2015 | 254,748 | 0.03% |
| 1,550,000 | USD | USI Holdings Corp. 6.02375% 15/Nov/2014 | 887,219 | 0.09% |
| 4,600,000 | USD | Wachovia Corp. 5.75% 15/Jun/2017 | 3,360,862 | 0.34% |
| 1,095,000 | USD | Zions Bancorporation 6% 15/Sep/2015 | 566,572 | 0.06% |
| | | Potrošniške finance | | |
| 1,025,000 | USD | American Express Bank Fsb 5.5% 16/Apr/2013 | 755,718 | 0.08% |
| | | Finance | | |
| 5,585,000 | USD | Cantor Fitzgerald LP 7.875% 15/Oct/2019 | 3,896,565 | 0.39% |
| 1,348,000 | USD | CCH II Llc / CCH II Capital Corp. 13.5% 30/Nov/2016 | 1,109,827 | 0.11% |
| 7,300,000 | AUD | Intl Coal 5.75% 21/Oct/2019 | 4,317,402 | 0.45% |
| 2,525,000 | USD | Kingsway America Inc. 7.5% 01/Feb/2014 | 1,005,336 | 0.10% |
| 600,000 | USD | Montana Re Ltd 13.50438% 07/Dec/2012 | 415,962 | 0.04% |
| 3,305,000 | USD | NRG Holdings Llc / Nsg Holdings Inc. 7.75% 15/Dec/2025 | 2,061,666 | 0.21% |
| 1,880,000 | USD | Power Receivable Finance Llc 6.29% 01/Jan/2012 | 470,826 | 0.05% |
| 1,335,000 | USD | Russian Standard Finance SA for Russian Standard Bank 7.5% 07/Oct/2010 | 890,465 | 0.09% |
| 4,575,000 | USD | WEA Finance Llc 7.125% 15/Apr/2018 | 3,499,426 | 0.35% |
| | | Holdingi | | |
| 2,650,000 | USD | C8 Capital SPV Ltd Floating Perpetual | 1,279,129 | 0.13% |
| 3,710,000 | USD | Enel Finance International 5.125% 07/Oct/2019 | 2,609,010 | 0.27% |
| 920,000 | USD | Hexion Us Finance Corp./hexion Nova Scotia Finance Ulc 9.75% 15/Nov/2014 | 628,402 | 0.06% |
| 4,595,000 | USD | Hyundai Capital Serv 6% 05/May/2015 | 3,344,078 | 0.35% |
| 750,000 | USD | PF Export Receivables Master Trust 6.436% 01/Jun/2015 | 246,066 | 0.02% |
| 515,000 | USD | Ventas Realty Lp/cap Crp 6.5% 01/Jun/2016 | 346,151 | 0.03% |
| 360,000 | USD | Ventas Realty LP/ventas Capital Corp. 6.75% 01/Apr/2017 | 242,111 | 0.02% |
| 1,155,000 | USD | Ventas Realty LP/ventas Capital Corp. 7.125% 01/Jun/2015 | 795,962 | 0.08% |
| | | Zavarovanje | | |
| 1,700,000 | USD | Liberty Mutual Group Inc. Floating 15/Jun/2058 | 1,255,968 | 0.13% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| 2,280,000 | USD | Liberty Mutual Group Inc. Floating 15/Mar/2037 | 1,225,741 | 0.12% |
| 1,610,000 | USD | Liberty Mutual Group Inc. 7.3% 15/Jun/2014 | 1,153,217 | 0.12% |
| 4,860,000 | USD | Platinum Underwriters Finance Inc. 7.5% 01/Jun/2017 | 3,519,185 | 0.35% |
| 5,220,000 | USD | Reinsurance Grp 6.45% 15/Nov/2019 | 3,615,416 | 0.36% |
| 950,000 | USD | Residential Reinsurance 2007 Ltd Floating 06/Jun/2011 | 653,747 | 0.07% |
| 675,000 | USD | Residential Reinsurance 2007 Ltd 10.9175% 07/Jun/2010 | 483,408 | 0.05% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 500,000 | USD | DDI Holding AS 7.83438% 15/Mar/2012 | 310,159 | 0.03% |
| 2,860,343 | USD | DDI Holding AS 9.3% 19/Jan/2012 | 1,834,128 | 0.19% |
| 832,820 | USD | DDI Holding AS 9.3% 26/Apr/2012 | 545,636 | 0.06% |
| 500,000 | USD | Fhu-jin Ltd Libor 3m 10/Aug/2011 | 346,928 | 0.04% |
| 1,680,000 | USD | FMG Finance Pty Ltd 10.625% 01/Sep/2016 | 1,295,348 | 0.13% |
| 14,825,000 | USD | Goldman Sachs Capital II 5.793% Perpetual | 7,982,095 | 0.80% |
| 1,140,000 | USD | Minerva Overseas Ltd 9.5% 01/Feb/2017 | 738,944 | 0.07% |
| 250,000 | USD | Multicat Mexico Tv 19/Oct/2012 | 174,628 | 0.02% |
| 4,200,000 | USD | Ngpl Pipeco Llc 6.514% 15/Dec/2012 | 3,176,456 | 0.32% |
| Življenjsko zavarovanje | | | | |
| 1,385,000 | USD | Lincoln National Corp. 8.75% 01/Jul/2019 | 1,112,547 | 0.11% |
| 3,555,000 | USD | Metlife Inc. 10.75% 01/Aug/2039 | 3,010,507 | 0.30% |
| 4,695,000 | USD | Protective Life 7.375% 15/Oct/2019 | 3,336,027 | 0.34% |
| Neživljenjsko zavarovanje | | | | |
| 3,251,000 | USD | Hanover Insurance Group Inc./the 7.625% 15/Oct/2025 | 2,077,331 | 0.21% |
| 1,350,000 | USD | Hanover Insurance 8.207% 03/Feb/2027 | 771,714 | 0.08% |
| Nepremičnine | | | | |
| 5,625,000 | USD | Dexus Property Group 7.125% 15/Oct/2014 | 4,069,014 | 0.41% |
| 2,025,000 | USD | Health Care Reit Inc. 6.2% 01/Jun/2016 | 1,377,006 | 0.14% |
| 2,740,000 | USD | Health Care 6.5% 17/Jan/2017 | 1,882,145 | 0.19% |
| 3,980,000 | USD | Hospitality Properties Trust 7.875% 15/Aug/2014 | 2,818,941 | 0.28% |
| 1,650,000 | USD | Leucadia National Corp. 7.125% 15/Mar/2017 | 1,086,775 | 0.11% |
| 1,600,000 | EUR | Stena Ab 6.125% 01/Feb/2017 | 1,390,000 | 0.14% |
| 4,630,000 | USD | Trustreet Properties Inc. 7.5% 01/Apr/2015 | 3,386,104 | 0.34% |
| 1,985,000 | USD | Ventas Reality 6.5% 01/Jun/2016 | 1,348,928 | 0.14% |
| Nepremičinski holding | | | | |
| 5,900,000 | USD | Forest City Enterprises Inc. 7.625% 01/Jun/2015 | 3,511,708 | 0.35% |
| Naložbe v nepremičnine | | | | |
| 550,000 | USD | Mack-cali Reality 7.75% 15/Aug/2019 | 387,833 | 0.04% |
| 2,135,000 | USD | Mack-Cali Realty LP 5.125% 15/Jan/2015 | 1,427,857 | 0.14% |
| Subjekti za posebne namene | | | | |
| 500,000 | USD | Willow Re Ltd Floating 16/Jun/2010 | 230,005 | 0.02% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 2,044,000 | USD | Affiliated Managers 3.95% Cv 15/Aug/2038 | 1,421,575 | 0.14% |
| 4,700,000 | USD | Alfa Diversified Payment Rights Finance Co. SA Floating 15/Dec/2011 | 1,195,390 | 0.12% |
| 5,320,000 | USD | American Honda Finance Corp. 6.7% 01/Oct/2013 | 4,045,388 | 0.41% |
| 2,235,000 | USD | ATF Capital Bv 9.25% 21/Feb/2014 | 1,511,030 | 0.15% |
| 1,250,000 | USD | Blue Fin Ltd Floating 10/Apr/2012 | 780,946 | 0.08% |
| 850,000 | USD | Caelus Lib+6.25 07/Jun/2011 | 580,565 | 0.06% |
| 3,000,000 | USD | Capital One Capital VI 8.875% 15/May/2040 | 2,218,162 | 0.22% |
| 3,115,000 | USD | CII Carbon Llc 11.125% 15/Nov/2015 | 2,181,966 | 0.22% |
| 4,305,000 | USD | Crum & Forster Holdings Corp. 7.75% 01/May/2017 | 2,854,247 | 0.29% |
| 1,835,000 | USD | Glencore Finance Europe SA 8% Perpetual | 1,237,434 | 0.13% |
| 4,950,000 | USD | Glencore Funding Llc 6% 15/Apr/2014 | 3,587,547 | 0.36% |
| 550,000 | USD | Holcim Us Finance 6% 30/Dec/2019 | 391,960 | 0.04% |
| 660,000 | USD | Independencia International Ltd 9.875% 15/May/2015 | 101,202 | 0.01% |
| 3,668,000 | USD | Janus Capital Group Inc. 6.5% 15/Jun/2012 | 2,541,086 | 0.26% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|----------------------------------|--------|---|----------------|------------------|
| 3,110,000 | USD | Macquarie Group 7.625% 13/Aug/2019 | 2,428,109 | 0.25% |
| 3,200,000 | USD | Merrill Lynch & Co. Inc. 5.45% 05/Feb/2013 | 2,331,515 | 0.24% |
| 725,000 | USD | Mystic Re Ltd 10.6675% 07/Jun/2011 | 517,326 | 0.05% |
| 8,000,000 | USD | NCO Group Inc. 7.02375% 15/Nov/2013 | 4,495,557 | 0.45% |
| 2,100,000 | USD | Petroplusf 9.375% 15/Sep/2019 | 1,456,351 | 0.15% |
| 1,460,000 | USD | Phibro Animal Health Corp. 10% 01/Aug/2013 | 1,056,882 | 0.11% |
| 1,000,000 | USD | Prudential Financial Inc. 5.1% 20/Sep/2014 | 723,386 | 0.07% |
| 3,380,000 | USD | Prudential Financial Inc. 5.15% 15/Jan/2013 | 2,476,405 | 0.25% |
| 2,380,000 | USD | Prudential Financial Inc. 8.875% 15/Jun/2038 | 1,758,355 | 0.18% |
| 3,110,000 | USD | Sovereign Bank 8.75% 30/May/2018 | 2,513,797 | 0.25% |
| 6,400,000 | USD | State Street Capital Trust III 8.25% 15/Mar/2042 | 4,572,225 | 0.47% |
| 1,225,000 | USD | TNK-BP Finance SA 6.625% 20/Mar/2017 | 834,597 | 0.08% |
| 2,080,000 | USD | TNK-BP Finance SA 7.5% 18/Jul/2016 | 1,485,973 | 0.15% |
| 3,725,000 | USD | VIP Finance Ireland Ltd for Ojsc Vimpel Communications 9.125% 30/Apr/2018 | 2,771,519 | 0.28% |
| 6,000,000 | USD | Wells Fargo Capital XIII Floating Perpetual | 4,093,048 | 0.41% |
| 1,375,000 | USD | White Pine Hydro Portfolio Llc 7.26% 20/Jul/2015 | 830,504 | 0.08% |
| 1,673,000 | USD | Yankee Acquisition Corp./Ma 8.5% 15/Feb/2015 | 1,157,311 | 0.12% |
| 1,895,000 | USD | Yankee Acquisition Corp./Ma 9.75% 15/Feb/2017 | 1,300,976 | 0.13% |
| Posebne finance | | | | |
| 2,130,000 | USD | Rio Tinto Finance USA Ltd 8.95% 01/May/2014 | 1,766,687 | 0.18% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 2,580,000 | USD | Desarrolladora Homex SAB de CV 9.5% 11/Dec/2019 | 1,803,204 | 0.18% |
| 1,530,000 | USD | Esco Corp. Floating 15/Dec/2013 | 973,079 | 0.10% |
| 455,000 | USD | US Concrete Inc. 8.375% 01/Apr/2014 | 190,277 | 0.02% |
| Kemikalije | | | | |
| 4,250,000 | USD | Asia Aluminum Holdings Ltd 8% 23/Dec/2011 | 459,139 | 0.05% |
| 2,928,000 | USD | Catalent Pharma Solutions Inc. 9.5% 15/Apr/2015 | 1,841,798 | 0.19% |
| 2,290,000 | USD | Cytec Industries 8.95% 01/Jul/2017 | 1,884,671 | 0.18% |
| 1,815,000 | USD | Graham Pack 8.25% 01/Jan/2017 | 1,246,053 | 0.13% |
| 2,325,000 | EUR | Ineos Group Holdings Plc 7.875% 15/Feb/2016 | 1,470,563 | 0.15% |
| 1,500,000 | USD | Invista 9.25% 01/May/2012 | 1,061,160 | 0.11% |
| 945,000 | EUR | Lyondellbasell Industries AF SCA 8.375% 15/Aug/2015 | 170,100 | 0.02% |
| 100,000 | USD | Nova Chemicals Corp. Floating 15/Nov/2013 | 63,774 | 0.01% |
| 1,870,000 | USD | Nova Chemicals Corp. 8.375% 01/Nov/2016 | 1,313,138 | 0.13% |
| 1,870,000 | USD | Nova Chemicals Corp. 8.625% 01/Nov/2019 | 1,326,172 | 0.13% |
| 2,800,000 | USD | Novelis Inc. 7.25% 15/Feb/2015 | 1,853,982 | 0.19% |
| Premog | | | | |
| 2,100,000 | USD | Bumi Capital Pte Ltd 12% 10/Nov/2016 | 1,464,226 | 0.15% |
| Papir in lesna industrija | | | | |
| 1,550,000 | USD | Buckeye Partners LP 6.05% 15/Jan/2018 | 1,123,746 | 0.11% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 5,175,000 | USD | Vedanta Resources Ltd 9.50% 18/Jul/2018 | 3,661,004 | 0.37% |
| Industrijske kovine | | | | |
| 2,650,000 | USD | Essar Steel Algoma Inc. 9.375% 15/Mar/2015 | 1,826,233 | 0.18% |
| Neželezne kovine | | | | |
| 2,770,000 | USD | Industrias Metalurgicas Pescarmona SA 11.25% 22/Oct/2014 | 1,467,294 | 0.15% |
| 2,735,000 | USD | Teck Resources Limited 10.25% 15/May/2016 | 2,216,022 | 0.22% |
| Papir | | | | |
| 6,400,000 | USD | Oceanografia SA de CV 11.25% 15/Jul/2015 | 2,425,242 | 0.25% |
| Platina in žlahtne kovine | | | | |
| 2,135,000 | USD | Evraz Group SA 8.875% 24/Apr/2013 | 1,482,484 | 0.15% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|----------------|------------------|
| 1,350,000 | USD | Evraz Group SA 9.5% 24/Apr/2018 | 936,226 | 0.09% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 3,480,000 | USD | Agrium Inc. 6.75% 15/Jan/2019 | 2,601,966 | 0.26% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 2,425,000 | USD | Allegheny Technologies Inc. 9.375% 01/Jun/2019 | 1,953,095 | 0.20% |
| 4,590,000 | USD | ArcelorMittal 6.125% 01/Jun/2018 | 3,305,855 | 0.34% |
| 1,615,000 | USD | Commercial Metals Co. 7.35% 15/Aug/2018 | 1,207,004 | 0.12% |
| 280,000 | USD | Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc. Floating 01/Apr/2015 | 194,469 | 0.02% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 3,075,000 | USD | Ford Motor Credit Co. Llc 5.7% 15/Jan/2010 | 2,143,316 | 0.22% |
| Avtomobili in sestavni deli | | | | |
| 1,195,000 | USD | Titan International Inc. 8% 15/Jan/2012 | 814,150 | 0.08% |
| Pijače | | | | |
| 450,000 | USD | Cia Brasileira de Bebidas 10.5% 15/Dec/2011 | 358,824 | 0.04% |
| 880,000 | USD | Cia Brasileira de Bebidas 8.75% 15/Sep/2013 | 713,022 | 0.07% |
| Pivovarne | | | | |
| 2,525,000 | USD | Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 7.75% 15/Jan/2019 | 2,042,504 | 0.21% |
| Blago široke potrošnje | | | | |
| 5,693,000 | USD | Anixter Inc. 5.95% 01/Mar/2015 | 3,719,943 | 0.37% |
| 795,000 | USD | Harvest Operations Corp. 7.875% 15/Oct/2011 | 562,415 | 0.06% |
| 415,000 | USD | HilCorp Energy I LP/HilCorp Finance Co. 9% 01/Jun/2016 | 293,588 | 0.03% |
| Kmetijstvo in ribolov | | | | |
| 4,480,000 | USD | Case New 7.75% 01/Sep/2013 | 3,166,310 | 0.32% |
| Hrana in pijača | | | | |
| 1,250,000 | USD | Arcos Dorados 7.5% 01/Oct/2019 | 869,882 | 0.09% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 3,500,000 | USD | Cargill Inc. 5.2% 22/Jan/2013 | 2,584,011 | 0.26% |
| Obutev | | | | |
| 2,210,000 | EUR | Edcon Proprietary Ltd Floating 15/Jun/2014 | 1,398,930 | 0.14% |
| Potrošne dobrine za gospodinjstvo | | | | |
| 780,000 | USD | American Railcar Industries Inc. 7.5% 01/Mar/2014 | 507,632 | 0.05% |
| Proizvodi za gospodinjstvo | | | | |
| 4,150,000 | USD | Whirlpool Corp. 5.5% 01/Mar/2013 | 3,020,316 | 0.31% |
| Tobak | | | | |
| 4,805,000 | USD | Alliance One International Inc. 10% 15/Jul/2016 | 3,512,280 | 0.35% |
| Vozila in deli | | | | |
| 2,605,000 | USD | Commercial Vehicle Group Inc. 8% 01/Jul/2013 | 1,071,577 | 0.11% |
| 13,973 | USD | Lear Corp. Warrant 09/Nov/2014 | 613,556 | 0.06% |
| 3,430,000 | USD | Tenneco Inc. 8.625% 15/Nov/2014 | 2,408,590 | 0.24% |
| 485,000 | USD | Volvo Treasury AB 5.95% 01/Apr/2015 | 353,304 | 0.04% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 2,710,000 | USD | Complete Production Services Inc. 8% 15/Dec/2016 | 1,862,859 | 0.19% |
| 495,000 | USD | Mariner Energy Inc. 8% 15/May/2017 | 331,208 | 0.03% |
| 2,000,000 | NOK | Norse Energy Corp. Asa 10% 13/Jul/2010 | 209,936 | 0.02% |
| 440,000 | USD | Quicksilver Resources Inc. 7.125% 01/Apr/2016 | 285,973 | 0.03% |
| 3,800,000 | USD | Quicksilver Resources Inc. 7.75% 01/Aug/2015 | 2,714,758 | 0.28% |
| 650,000 | USD | Quicksilver 9.125% 15/08/2019 | 469,463 | 0.05% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| 2,190,000 | USD | Valero Energy Corp. 9.375% 15/Mar/2019 | 1,824,084 | 0.18% |
| Slošna maloprodaja | | | | |
| 3,315,000 | USD | Service Corp. International/US 8% 15/Nov/2021 | 2,275,849 | 0.23% |
| Hoteli | | | | |
| 6,600,000 | USD | Mashantucket Western Pequot Tribe 8.5% 15/Nov/2015 | 1,127,026 | 0.11% |
| Prosti čas | | | | |
| 1,825,000 | EUR | Peermont Global Pty Ltd 7.75% 30/Apr/2014 | 1,587,750 | 0.16% |
| 2,150,000 | USD | Scientific Games Corp. 7.875% 15/Jun/2016 | 1,502,265 | 0.15% |
| 3,604,000 | USD | Scientific Games International Inc. 9.25% 15/Jun/2019 | 2,624,974 | 0.26% |
| 890,000 | USD | Scientific Games International Inc. 9.25% 15/Jun/2019 | 653,659 | 0.07% |
| 1,625,000 | USD | Shingle Springs Tribal Gaming Authority 9.375% 15/Jun/2015 | 860,777 | 0.09% |
| Mediji | | | | |
| 700,000 | USD | Corp. Interamericana de Entretenimiento SAB de Cv 8.875% 14/Jun/2015 | 484,231 | 0.05% |
| 2,935,000 | USD | Grupo Televisa SA 6% 15/May/2018 | 2,050,480 | 0.21% |
| 4,162,000 | USD | Kabel Deutschland GmbH 10.625% 01/Jul/2014 | 3,028,660 | 0.30% |
| 1,160,000 | EUR | Upc Germ 8.125% 17 | 1,177,400 | 0.12% |
| Nafta in plin | | | | |
| 2,595,000 | USD | Canadian Natural Resources Ltd 5.9% 01/Feb/2018 | 1,951,245 | 0.20% |
| 275,000 | USD | Chesapeake Energy Corp. 9.5% 15/Feb/2015 | 210,155 | 0.02% |
| 213,000 | USD | Denbury Resources Inc. 9.75% 01/Mar/2016 | 157,355 | 0.02% |
| 1,110,000 | USD | Expro Finance Luxembourg SCA 8.5% 15/Dec/2016 | 767,852 | 0.08% |
| 4,045,000 | USD | Gazprom International SA 7.201% 01/Feb/2020 | 1,995,151 | 0.20% |
| 1,845,000 | USD | Gazprom 7.201% 01/Feb/2020 | 912,318 | 0.09% |
| 750,000 | USD | Korea Gas Corp. 6% 15/Jul/2014 | 567,574 | 0.06% |
| 2,730,000 | USD | Linn Energy 9.875 01/Jul/2018 | 2,019,315 | 0.20% |
| 1,250,000 | USD | MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp. 8.75% 15/Apr/2018 | 897,369 | 0.09% |
| 1,615,000 | USD | Nakilat Inc. 6.067% 31/Dec/2033 | 979,029 | 0.10% |
| 3,705,000 | USD | Nakilat Inc. 6.267% 31/Dec/2033 | 2,295,021 | 0.23% |
| 3,706,000 | USD | PetroHawk Energy Corp. 9.125% 15/Jul/2013 | 2,672,200 | 0.26% |
| 1,000,000 | USD | Petroprod Libor3 12/Jan/2012 *** Defaulted*** | 132,427 | 0.01% |
| 2,520,000 | USD | Plains Exploration Et Pro 8.625 15/Oct/2019 | 1,798,118 | 0.18% |
| 750,000 | USD | Regency Energy Partners LP/Regency Energy Finance Corp. 9.375% 01/Jun/2016 | 555,410 | 0.06% |
| 2,308,000 | USD | Sandridge Energy Inc. 8% 01/Jun/2018 | 1,569,278 | 0.16% |
| 655,000 | USD | Sandridge Energy Inc. 8.625% 01/Apr/2015 | 456,526 | 0.05% |
| 2,110,000 | USD | Sandridge Energy Inc. 8.75% 15/Jan/2020 | 1,470,639 | 0.15% |
| 2,700,000 | USD | Sevan Marine Asa Floating 14/May/2013 | 1,536,916 | 0.16% |
| 2,000,000 | NOK | Sevan Marine Asa Floating 24/Oct/2012 | 205,110 | 0.02% |
| 3,190,000 | USD | Spectra 6.75% 15/Jul/2018 | 2,373,565 | 0.23% |
| 2,250,000 | USD | SunPower Corp. 1.25% 15/Feb/2027 | 1,341,263 | 0.14% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 2,140,000 | USD | Weatherford International Ltd 9.625% 01/Mar/2019 | 1,841,460 | 0.19% |
| Cevovodi | | | | |
| 1,100,000 | USD | Copano Energy Llc 8.125% 01/Mar/2016 | 774,351 | 0.08% |
| Založništvo | | | | |
| 480,000 | USD | News America Inc. 5.65% 15/Aug/2020 | 347,514 | 0.04% |
| Maloprodaja | | | | |
| 1,400,000 | USD | ACE Hardware Corp. 9.125% 01/Jun/2016 | 1,033,107 | 0.10% |
| Podporne storitve | | | | |
| 5,390,000 | USD | GATX Corp. 6% 15/Feb/2018 | 3,551,855 | 0.36% |
| Prevoz | | | | |
| 4,955,000 | USD | Horizon Lines Inc. 4.25% 15/Aug/2012 | 2,806,020 | 0.28% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 3,400,000 | USD | Expedia Inc. 8.5% 01/Jul/2016 | 2,559,331 | 0.26% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 3,335,000 | USD | BE Aerospace 8.5% 01/Jul/2018 | 2,463,913 | 0.25% |
| 415,000 | USD | Esterline Technologies Corp. 6.625% 01/Mar/2017 | 276,233 | 0.03% |
| 1,000,000 | USD | Esterline Technologies Corp. 7.75% 15/Jun/2013 | 710,925 | 0.07% |
| 1,490,000 | USD | Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd III 5.5% 30/Sep/2014 | 1,098,223 | 0.11% |
| Poslovno usposabljanje in zaposlovanje | | | | |
| 1,680,000 | USD | Board of Trustees of The Leland Stanford Junior University/The 4.75% 01/May/2019 | 1,189,390 | 0.12% |
| Tovorna vozila | | | | |
| 5,480,000 | USD | TRW Automotive Inc. 7.25% 15/Mar/2017 | 3,672,129 | 0.37% |
| Gradnja in materiali | | | | |
| 138,426 | USD | Ainsworth Lumber Co. Ltd 11% 29/Jul/2015 | 64,162 | 0.01% |
| 3,260,000 | USD | Park-Ohio Industries Inc. 8.375% 15/Nov/2014 | 1,743,892 | 0.17% |
| 1,200,000 | USD | Voto-votorantim 6.625% 25/Sep/2019 | 843,910 | 0.09% |
| Zabojniki in embalaža | | | | |
| 4,555,000 | USD | AEP Industries Inc. 7.875% 15/Mar/2013 | 3,140,017 | 0.31% |
| 1,940,000 | USD | Graphic Packaging International Corp. 9.5% 15/Aug/2013 | 1,392,717 | 0.14% |
| 1,840,000 | USD | Greif Inc. 6.75% 01/Feb/2017 | 1,256,804 | 0.13% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 1,680,000 | USD | Ingersoll-Rand Global Holding Co. Ltd 9.5% 15/Apr/2014 | 1,410,052 | 0.14% |
| 2,800,000 | USD | Mueller Water Products Inc. 7.375% 01/Jun/2017 | 1,805,193 | 0.19% |
| 2,330,000 | USD | Timken Co. 6% 15/Sep/2014 | 1,713,953 | 0.17% |
| 3,849,000 | USD | WESCO International Inc. 6% 15/Sep/2029 | 3,302,569 | 0.34% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 2,295,000 | USD | DigitalGlobe Inc. 10.5% 01/May/2014 | 1,719,550 | 0.17% |
| 508,000 | USD | General Cable Corp. 4.5% 15/Nov/2029 | 366,009 | 0.04% |
| 2,150,000 | USD | Israel Electric Corp. Ltd 7.25% 15/Jan/2019 | 1,616,009 | 0.16% |
| Električne komponente | | | | |
| 1,980,000 | USD | Belden Inc. 7% 15/Mar/2017 | 1,343,806 | 0.13% |
| 1,900,000 | USD | Thomas & Betts 5.625% 15/Nov/2021 | 1,266,269 | 0.13% |
| Elektronska in električna oprema | | | | |
| 2,270,000 | USD | DCP Midstream Llc 9.75% 15/Mar/2019 | 1,954,201 | 0.20% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 1,000,000 | USD | Altra Holdings 8.125% 01/Dec/2016 | 711,796 | 0.07% |
| 3,900,000 | USD | Dycom Industries Inc. 8.125% 15/Oct/2015 | 2,500,785 | 0.25% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| 475,000 | USD | Tyco International Finance SA 8.5% 15/Jan/2019 | 398,341 | 0.04% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 1,630,000 | USD | Cia Latinoamericana de Infraestructura & Servicios SA 9.75% 10/May/2012 | 933,011 | 0.09% |
| 4,673,000 | USD | Meritage Homes Corp. 6.25% 15/Mar/2015 | 2,996,452 | 0.31% |
| Industrijsko projektiranje | | | | |
| 1,675,000 | USD | Urbi Desarrollos Urbanos SA de Cv 8.5% 19/Apr/2016 | 1,126,590 | 0.11% |
| Industrijski proizvodi in storitve | | | | |
| 4,312,000 | USD | L-1 Identity Solutions Inc. 3.75% 15/May/2027 | 2,731,159 | 0.28% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 800,000 | USD | Gardner Denver Inc. 8% 01/May/2013 | 547,831 | 0.06% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Industrijski prevoz | | | | |
| 1,960,000 | USD | Ceva Group Plc 10% 01/Sep/2014 | 1,299,495 | 0.13% |
| 1,526,000 | EUR | Ceva Group Plc 8.5% 01/Dec/2014 | 1,113,980 | 0.11% |
| 760,000 | USD | Enterprise Products Operating LP Floating 01/Aug/2066 | 516,466 | 0.05% |
| 3,705,000 | USD | Greenbrier Cos Inc. 8.375% 15/May/2015 | 2,133,651 | 0.22% |
| 4,115,000 | USD | Kansas City Southern Railway 8% 01/Jun/2015 | 2,974,146 | 0.30% |
| Industrijski proizvodi | | | | |
| 2,665,000 | USD | Baldor Electric Co 8.625% 15/Feb/2017 | 1,901,581 | 0.19% |
| Morski prevoz | | | | |
| 960,000 | USD | CMA CGM 7.25% 01/Feb/2013 | 421,537 | 0.04% |
| Železnice | | | | |
| 1,730,000 | USD | Kansas City Southern de Mexico SA de Cv 7.625% 01/Dec/2013 | 1,187,698 | 0.12% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniške storitve | | | | |
| 3,700,000 | USD | Ticketmaster Entertainment Inc. 10.75% 01/Aug/2016 | 2,736,801 | 0.28% |
| Oprema | | | | |
| 1,170,000 | USD | Agilent Technologies Inc. 5.5% 14/Sep/2015 | 856,968 | 0.09% |
| 3,580,000 | USD | Kla-Tencor Corp. 6.9% 01/May/2018 | 2,650,485 | 0.27% |
| 147,000 | USD | Viasat Inc. 8.875% 15/Sep/2016 | 104,762 | 0.01% |
| 3,000,000 | USD | Windstream Corp 7.875% 01/Nov/2017 | 2,063,879 | 0.21% |
| 900,000 | USD | Windstream Corp. 8.625% 01/Aug/2016 | 633,560 | 0.06% |
| Polprevodniki | | | | |
| 1,920,000 | USD | Intel Corp. 3.25% 01/Aug/2039 | 1,551,968 | 0.16% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 3,670,000 | USD | First Data Corp. 9.875% 24/Sep/2015 | 2,364,460 | 0.24% |
| 670,000 | USD | Seagate Technology International 10% 01/May/2014 | 517,764 | 0.05% |
| 3,245,000 | USD | Terremark Worldwide Inc. 12% 15/Jun/2017 | 2,499,199 | 0.25% |
| Tehnološka oprema | | | | |
| 2,720,000 | USD | GCI Inc. 7.25% 15/Feb/2014 | 1,879,212 | 0.19% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 300,000 | USD | Corning Inc. 8.875% 15/Mar/2016 | 238,547 | 0.02% |
| 4,100,000 | USD | Cricket Communications Inc. 9.375% 01/Nov/2014 | 2,871,929 | 0.29% |
| 1,630,000 | USD | NII Capital Corp. 10% 15/Aug/2016 | 1,190,051 | 0.12% |
| 7,305,000 | USD | NII Capital Corp. 8.875% 15/Dec/2019 | 4,919,642 | 0.50% |
| 1,575,000 | USD | NII Holdings Inc. 3.125% 15/Jun/2012 | 1,003,276 | 0.10% |
| 1,020,000 | EUR | Nordic Telephone Co. Holdings Aps 10.294% 01/May/2016 | 1,012,350 | 0.10% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Proizvodnja elektrike | | | | |
| 4,140,000 | USD | Intergen NV 9% 30/Jun/2017 | 3,008,155 | 0.30% |
| Storitve z elektriko | | | | |
| 2,600,000 | USD | Pnm Resources Inc. 9.25% 15/May/2015 | 1,905,035 | 0.20% |
| 1,275,000 | USD | Public Service Co of New Mexico 7.95% 15/May/2018 | 933,614 | 0.09% |
| Električne komponente | | | | |
| 1,725,000 | USD | New York State Electric & Gas Corp. 6.15% 15/Dec/2017 | 1,203,441 | 0.12% |
| Elektrika | | | | |
| 1,150,000 | USD | CenterPoint Energy Houston Electric Llc 7% 01/Mar/2014 | 904,314 | 0.09% |
| 1,225,000 | USD | Dominion Resources Inc./Va 6.4% 15/Jun/2018 | 936,281 | 0.09% |
| 669,000 | USD | Inergy LP/Inergy Finance Corp. 8.25% 01/Mar/2016 | 473,278 | 0.05% |
| 1,850,000 | USD | Juniper Generation Llc 6.79% 31/Dec/2014 | 401,628 | 0.04% |
| 2,820,000 | USD | Kinder Morgan Energy Partners LP 5.95% 15/Feb/2018 | 2,112,528 | 0.21% |
| 4,450,000 | USD | Ormat Funding Corp. 8.25% 30/Dec/2020 | 2,178,643 | 0.22% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|----------------|------------------|
| 2,970,000 | USD | Texas Competitive Electric Holdings Co. Llc 10.25% 01/Nov/2015 | 1,649,310 | 0.17% |
| 3,385,000 | USD | Transportadora de Gas Del Sur SA 7.875% 14/May/2017 | 2,087,977 | 0.21% |
| 3,065,000 | USD | West Penn Power Co 5.95% 15/Dec/2017 | 2,251,662 | 0.23% |
| Distribucija plina | | | | |
| 4,395,000 | USD | Questar Pipeline Co 5.83% 01/Feb/2018 | 3,136,426 | 0.32% |
| 4,230,000 | USD | Southern Union Co. Floating 01/Nov/2066 | 2,520,753 | 0.25% |
| Nafta in plin | | | | |
| 2,350,000 | USD | Pacific Rubiales Energy Corp. 8.75% 10/Nov/2016 | 1,736,191 | 0.18% |
| Dobrine | | | | |
| 860,000 | USD | Firekeepers Development Authority 13.875% 01/May/2015 | 680,328 | 0.07% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Distribucija | | | | |
| 5,205,000 | USD | Controladora Mabe SA CV 7.875% 28/Oct/2019 | 3,639,745 | 0.37% |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 5,250,000 | USD | Digicel Group Ltd 8.25% 01/Sep/2017 | 3,567,695 | 0.36% |
| 3,120,000 | USD | Mastec Inc. 7.625% 01/Februar/2017 | 2,090,329 | 0.21% |
| 310,000 | USD | Mobile Telesystems Finance SA 8.375% 14/Okt/2010 | 224,034 | 0.02% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 2,800,000 | USD | Cincinnati Bell Inc. 8.25% 15/Okt/2017 | 1,975,954 | 0.20% |
| 2,735,000 | USD | Embarq Corp. 7.082% 01/Jun/2016 | 2,111,521 | 0.21% |
| 1,380,000 | USD | Frontier Communications Corp. 8.25% 01/May/2014 | 998,055 | 0.10% |
| 2,795,000 | USD | Global Crossing Ltd 12% 15/Sep/2015 | 2,138,012 | 0.22% |
| 1,000,000 | USD | Hughes Network Systems Llc/hns Finance Corp. 9.5% 15/Apr/2014 | 719,638 | 0.07% |
| 3,500,000 | USD | Intelsat Jackson 8.50% 01/Nov/2019 | 2,486,898 | 0.25% |
| 3,519,000 | USD | MetroPCS Wireless Inc. 9.25% 01/Nov/2014 | 2,464,956 | 0.25% |
| 2,610,000 | USD | Paetec Holding Corp. 9.5% 15/Jul/2015 | 1,750,915 | 0.18% |
| 2,200,000 | USD | Paotec Holding Corp 8.875% 30/Jun/2017 | 1,556,369 | 0.16% |
| 1,910,000 | USD | Qtel International Finance Ltd 6.5% 10/Jun/2014 | 1,441,070 | 0.15% |
| 1,640,000 | USD | Qwest Corp. 8.875% 15/Mar/2012 | 1,228,786 | 0.12% |
| 4,395,000 | USD | True Move Co. Ltd 10.75% 16/Dec/2013 | 2,956,037 | 0.30% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 3,955,000 | USD | Constellation Brands Inc. 8.375% 15/Dec/2014 | 2,935,755 | 0.30% |
| Kozmetika | | | | |
| 1,000,000 | USD | Revlon Con 9.75% 15/Nov/2015 | 715,281 | 0.07% |
| 670,000 | USD | Sally Holdings Llc 9.25% 15/Nov/2014 | 480,787 | 0.05% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 3,120,000 | USD | Unitedhealth Group Inc. 4.875% 15/Feb/2013 | 2,265,558 | 0.23% |
| 2,625,000 | USD | US Oncology Inc. 9.125% 15/Aug/2017 | 1,921,066 | 0.19% |
| Zdravstvena oprema in storitve | | | | |
| 250,000 | USD | Bausch & Lomb Inc. 9.875% 01/Nov/2015 | 183,830 | 0.02% |
| 2,325,000 | USD | Inverness Medical 7.875% 01/Feb/2016 | 1,596,184 | 0.16% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 1,500,000 | USD | Central Garden And Pet Co. 9.125% 01/Februar/2013 | 1,059,853 | 0.11% |
| 600,000 | USD | Psychiatric Solutions Inc. 7.75% 15/Jul/2015 | 403,309 | 0.04% |
| Dobave za zdravstvo | | | | |
| 1,646,000 | USD | Hologic Inc. 2% 15/Dec/2037 | 973,010 | 0.10% |
| Rudarstvo | | | | |
| 1,445,000 | USD | Anglo American Capital Plc 9.375% 08/Apr/2014 | 1,207,697 | 0.12% |
| 2,500,000 | USD | Indo Integrated Energy Bv 8.5% 01/Jun/2012 | 1,759,103 | 0.18% |
| 5,070,000 | USD | Massey Energy Co 6.875% 15/Dec/2013 | 3,529,300 | 0.35% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|--------------------|------------------|
| 3,761,000 | USD | Noranda Aluminium Acquisition Corp. 6.595% 15/May/2015 | 2,031,556 | 0.21% |
| 2,100,000 | USD | Prime Dig 11.875% 11/Mar/2014 | 1,478,599 | 0.15% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 3,390,000 | USD | Biogen Idec Inc. 6% 01/Mar/2013 | 2,514,859 | 0.25% |
| 4,010,000 | USD | Biomet Inc. 10.375% 15/Oct/2017 | 3,032,481 | 0.30% |
| 1,450,000 | USD | HCA Inc. 7.875% 15/Februar/2020 | 1,052,719 | 0.11% |
| 4,000,000 | USD | HCA Inc./DE 8.5% 15/Apr/2019 | 2,979,614 | 0.30% |
| 3,970,000 | USD | HCA Inc./DE 9.125% 15/Nov/2014 | 2,923,091 | 0.30% |
| 1,278,000 | USD | HCA Inc./DE 9.625% 15/Nov/2016 | 964,234 | 0.10% |
| 750,000 | USD | Omnicare Inc. 3.25% 15/Dec/2035 | 426,032 | 0.04% |
| 757,000 | USD | Warner Chilcott Corp. 8.75% 01/Februar/2015 | 552,020 | 0.06% |
| Skupaj obveznice | | | 523,225,940 | 52.87% |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 7,200 | USD | Bank of America Corp. | 4,416,402 | 0.44% |
| 79,929 | USD | Legg Mason Inc. | 1,681,308 | 0.17% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 199,642 | USD | Georgia Gulf Corp | 2,435,083 | 0.25% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Vozila in deli | | | | |
| 37,702 | USD | Lear Corp. | 1,786,361 | 0.18% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Letalske družbe | | | | |
| 22,535 | USD | Delta Air Lines Inc. | 178,112 | 0.02% |
| Skupaj delnice | | | 10,497,266 | 1.06% |
| Hipotekarni in finančno podprtji vrednostni papirji | | | | |
| 533,000 | USD | Asset Backed Securities Corp. Home Equity 1.835% 25/Apr/2035 | 345,495 | 0.03% |
| 6,370,000 | USD | Bayview Commercial Asset Trust 0.59594% 25/Apr/2034 | 796,286 | 0.08% |
| 2,400,000 | USD | Bcap 2006-rr1 Pb 5% 25/Nov/2036 | 1,653,412 | 0.17% |
| 5,600,000 | USD | Boaa 2003-7 1cb1 Banc of America Alternativ 25/Sep/2033 | 1,653,198 | 0.17% |
| 2,588,000 | USD | Boams Mtg 5.75% 25/Jan/2035 | 730,856 | 0.07% |
| 910,000 | USD | Carr 2o05-nc1 M1 25/Februar/2035 | 428,803 | 0.04% |
| 2,800,000 | USD | Carrington Mortgage Loan Trust FRN Libor1m 25/Okt/2036 | 1,474,647 | 0.15% |
| 6,400,000 | USD | Chase Mtg Finance Corporation 5.5% 25/May/2037 | 2,200,689 | 0.22% |
| 2,145,000 | USD | Citicorp Mortage Sec 5.50% 25/Apr/2035 | 1,427,633 | 0.14% |
| 2,191,000 | USD | Citigroup Libor1m 25/Aug/2036 | 673,218 | 0.07% |
| 3,870,000 | USD | Countrywide Alternative Loan Trust 0.821% 25/Sep/2035 | 420,116 | 0.04% |
| 3,856,000 | USD | Countrywide Ass Lib1m 25/Aug/2035 | 1,793,980 | 0.18% |
| 2,195,000 | USD | Countrywide Asset-backed Certificates Floating 25/Nov/2035 | 1,274,081 | 0.13% |
| 1,540,000 | USD | Crown Castle 5.4696% Nov/2036 | 1,097,508 | 0.11% |
| 750,000 | USD | CW Capital Cobalt Ltd 5.174% 15/Aug/2048 | 504,831 | 0.05% |
| 3,800,000 | USD | Cwl 2005-j3 2a4 25/Sep/2035 | 1,209,286 | 0.12% |
| 1,175,000 | USD | Cwl 2005-2 Lib1m 25/Aug/2035 | 695,511 | 0.07% |
| 4,475,000 | USD | Db Master Finance Llc 8.285% 20/Jun/2031 | 2,637,809 | 0.27% |
| 6,200,000 | USD | Domino's Pizza 7.629% 25/Apr/2037 | 3,240,983 | 0.33% |
| 900,000 | USD | Dunkin Securitization 5.779% 20/Jun/2031 | 605,526 | 0.06% |
| 5,017,995 | USD | Fannie Mae Pool Floating 01/Jun/2023 | 2,483,943 | 0.25% |
| 880,000 | USD | Fannie Mae Pool 4.5% 01/Mar/2035 | 406,781 | 0.04% |
| 2,066,921 | USD | Fannie Mae Pool 5% 01/Jul/2022 | 874,126 | 0.09% |
| 62,920 | USD | Fannie Mae Pool 5% 01/Jul/2022 | 25,211 | 0.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|------------|--------|---|----------------|------------------|
| 4,893,904 | USD | Fannie Mae Pool 5% 01/Oct/2020 | 1,938,866 | 0.20% |
| 1,540,000 | USD | Fannie Mae Pool 5% 01/Oct/2020 | 594,343 | 0.06% |
| 600,000 | USD | Fannie Mae Pool 5% 01/Oct/2020 | 200,760 | 0.02% |
| 2,750,000 | USD | Fannie Mae Pool 5.5% 01/Apr/2034 | 692,594 | 0.07% |
| 1,000,000 | USD | Fannie Mae Pool 5.5% 01/Apr/2034 | 288,200 | 0.03% |
| 1,399,158 | USD | Fannie Mae Pool 5.5% 01/Mar/2018 | 118,308 | 0.01% |
| 2,000,000 | USD | Fannie Mae Pool 6% 01/Apr/2033 | 169,618 | 0.02% |
| 8,391,400 | USD | Fannie Mae Pool 6% 01/Apr/2037 | 4,322,261 | 0.44% |
| 750,000 | USD | Fannie Mae Pool 6% 01/Dec/2033 | 134,586 | 0.01% |
| 1,000,000 | USD | Fannie Mae Pool 6% 01/Jan/2034 | 177,370 | 0.02% |
| 4,000,000 | USD | Fannie Mae Pool 6% 01/Jul/2017 | 252,427 | 0.03% |
| 4,000,000 | USD | Fannie Mae Pool 6% 01/Jun/2016 | 119,133 | 0.01% |
| 4,500,000 | USD | Fannie Mae Pool 6% 01/Sep/2035 | 1,341,167 | 0.14% |
| 6,800,000 | USD | FBR Securitization Trust 1.685% 25/Sep/2035 | 1,232,763 | 0.12% |
| 500,000 | USD | Federal Home Loan 5.5% 01/Dec/2018 | 142,882 | 0.01% |
| 1,151,218 | USD | Federal Home Loan 6% 01/Nov/2033 | 152,094 | 0.02% |
| 24,250,000 | USD | Fglmc 5% 01/Dec/2039 | 17,324,446 | 1.76% |
| 5,151,962 | USD | Fglmc 6% 01/Dec/2039 | 3,331,037 | 0.34% |
| 22,793,956 | USD | Fg30yr Pool 6% A83065 01/Nov/2038 | 9,467,682 | 0.96% |
| 325,000 | USD | First Franklin Mtg Lus1m+0.54% 25/Sep/2034 | 104,267 | 0.01% |
| 24,900,000 | USD | Fn 30yr Pool 4.5% Ac1541 01/Sep/2039 | 17,040,831 | 1.73% |
| 7,645,639 | USD | Fnma Mtg 4% 01/Jan/2024 | 5,157,757 | 0.52% |
| 16,000,000 | USD | Fnma 4.50% 01/Jul/2039 | 10,990,437 | 1.11% |
| 5,000,000 | USD | Freddie Mac Gold Pool 01/Aug/2034 6% | 939,828 | 0.09% |
| 3,012,930 | USD | Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/April/2020 | 991,077 | 0.10% |
| 6,497,922 | USD | Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/Jul/2020 | 2,323,735 | 0.23% |
| 603,172 | USD | Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/Nov/2018 | 175,386 | 0.02% |
| 3,250,000 | USD | Freddie Mac Gold Pool 5% 01/Apr/2039 | 2,272,041 | 0.23% |
| 5,617,742 | USD | Freddie Mac Gold Pool 5% 01/Dec/2020 | 2,036,389 | 0.21% |
| 500,000 | USD | Freddie Mac Gold Pool 5% 01/Nov/2034 | 196,615 | 0.02% |
| 1,250,000 | USD | Freddie Mac Gold Pool 5.5% 01/Nov/2034 | 466,139 | 0.05% |
| 2,238,093 | USD | Freddie Mac Gold Pool 6% 01/Apr/2035 | 448,113 | 0.05% |
| 3,000,000 | USD | Freddie Mac Gold Pool 6% 01/Jan/2034 | 704,753 | 0.07% |
| 1,127,715 | USD | Freddie Mac Gold Pool 6% 01/Mar/2033 | 118,894 | 0.01% |
| 2,128,163 | USD | Freddie Mac Gold Pool 6% 01/Oct/2032 | 89,427 | 0.01% |
| 2,000,000 | USD | Freddie Mac Gold Pool 6.5% 01/Oct/2033 | 89,624 | 0.01% |
| 1,700,000 | USD | Freddie Mac Remics 5% 15/Aug/2035 | 814,218 | 0.08% |
| 1,282,000 | USD | Fremont Home Loan Trust 1.505% 25/Feb/2036 | 301,092 | 0.03% |
| 82,096 | USD | Ginnie Mae I pool 4.5% 15/Jul/2034 | 37,016 | 0.00% |
| 30 | USD | Ginnie Mae I pool 4.5% 15/Mar/2036 | 15 | 0.00% |
| 268,644 | USD | Ginnie Mae I pool 5% 15/Nov/2018 | 67,043 | 0.01% |
| 293,127 | USD | Ginnie Mae I pool 5% 15/Sep/2019 | 69,227 | 0.01% |
| 1,315,560 | USD | Ginnie Mae I pool 5% 15/Sep/2033 | 410,824 | 0.04% |
| 4,500,000 | USD | Ginnie Mae I pool 5.5% 15/Apr/2033 | 365,813 | 0.04% |
| 1,743,588 | USD | Ginnie Mae I pool 5.5% 15/Jan/2034 | 380,178 | 0.04% |
| 2,500,000 | USD | Ginnie Mae I pool 5.5% 15/Jul/2033 | 502,749 | 0.05% |
| 1,500,000 | USD | Ginnie Mae I pool 5.5% 15/Oct/2019 | 413,807 | 0.04% |
| 1,750,000 | USD | Ginnie Mae I pool 5.5% 15/Oct/2034 | 603,521 | 0.06% |
| 1,000,000 | USD | Ginnie Mae I pool 5.5% 15/Sep/2034 | 186,359 | 0.02% |
| 2,471,432 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Jan/2033 | 201,638 | 0.02% |
| 1,672,304 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Jan/2033 | 156,686 | 0.02% |
| 4,756,638 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Jul/2016 | 342,039 | 0.03% |
| 2,531,043 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Jul/2033 | 419,443 | 0.04% |
| 2,000,000 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Jun/2017 | 159,666 | 0.02% |
| 1,153,666 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Jun/2033 | 166,799 | 0.02% |
| 500,000 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Mar/2033 | 109,933 | 0.01% |
| 842,764 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/May/2017 | 109,685 | 0.01% |
| 1,056,739 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Nov/2032 | 90,868 | 0.01% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|--------------------|
| 5,012,785 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Oct/2016 | 39,011 | 0.00% |
| 1,081,956 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Oct/2018 | 177,965 | 0.02% |
| 750,000 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Oct/2033 | 138,771 | 0.01% |
| 1,001,228 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Sep/2033 | 71,080 | 0.01% |
| 395,644 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Apr/2011 | 311 | 0.00% |
| 1,000,000 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Aug/2019 | 203,739 | 0.02% |
| 5,500,000 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Aug/2032 | 459,481 | 0.05% |
| 1,588,302 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Aug/2034 | 253,095 | 0.03% |
| 2,000,000 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Aug/2036 | 733,938 | 0.07% |
| 25,000 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Feb/2014 | 1,571 | 0.00% |
| 561,329 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Jul/2033 | 44,464 | 0.00% |
| 8,245,808 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Sep/2034 | 2,656,934 | 0.27% |
| 309,095 | USD | Ginnie Mae I pool 6.5% 15/Feb/2032 | 10,972 | 0.00% |
| 1,016,420 | USD | Ginnie Mae I pool 6.5% 15/Nov/2032 | 74,650 | 0.01% |
| 312,876 | USD | Ginnie Mae I pool 6.5% 15/Oct/2032 | 30,828 | 0.00% |
| 1,000,000 | USD | Ginnie Mae I pool 6.5% 15/Sep/2032 | 100,965 | 0.01% |
| 919,010 | USD | Ginnie Mae I pool 6.5% 15/Aug/2032 | 20,907 | 0.00% |
| 116,188 | USD | Ginnie Mae I pool 6.5% 15/Aug/2036 | 15,923 | 0.00% |
| 1,500,000 | USD | Ginnie Mae II pool 4.5% 20/Dec/2034 | 619,060 | 0.06% |
| 1,000,000 | USD | Ginnie Mae II pool 4.5% 20/Jan/2035 | 418,480 | 0.04% |
| 1,500,000 | USD | Ginnie Mae II pool 4.5% 20/Mar/2035 | 572,545 | 0.06% |
| 830,000 | USD | Ginnie Mae II pool 5.5% 20/Apr/2034 | 226,200 | 0.02% |
| 5,500,000 | USD | Gmac Mortgage Corporation Loan Trust 5.5% 2033 | 1,576,480 | 0.16% |
| 2,500,000 | USD | GNMA 6.5% 01/Feb/2022 | 133,034 | 0.01% |
| 2,000,000 | USD | Gsamp Trust 0.901% 25/Mar/2035 | 643,746 | 0.07% |
| 6,250,000 | USD | Gsamp Trust 1.655% 25/Nov/2035 | 486,539 | 0.05% |
| 6,200,000 | USD | Imm 2004-4 1a4 FRN 04-25/Sep/2034 | 218,434 | 0.02% |
| 2,150,000 | USD | Impac CMB Trust 1.795% 25/Oct/2035 | 759,021 | 0.08% |
| 2,600,000 | USD | Impac Secured Assets CMN Owner Trust 1.745% 25/May/2036 | 1,079,900 | 0.11% |
| 3,700,000 | USD | Indymac Residential Asset Backed Lib1m+0.08bp 25/07/2037 | 524,295 | 0.05% |
| 11,000,000 | USD | JPMorgan Mortgage Trust 6% 25/Aug/2034 | 2,519,502 | 0.25% |
| 5,300,000 | USD | JPMorgan 6% 25/Mar/2036 | 1,302,008 | 0.13% |
| 6,300,000 | USD | Lehman XS Trust Floating 25/Dec/2035 | 528,661 | 0.05% |
| 12,650,000 | USD | Mastr Alternative Loans Trust 6% 25/Jul/2034 | 2,953,178 | 0.30% |
| 1,275,000 | USD | Mastr Asset Backed Securities Trust 0.66594% 25/May/2035 | 511,572 | 0.05% |
| 3,295,000 | USD | Mastr Asset Securitization Trust 5.5% 25/Nov/2033 | 1,100,586 | 0.11% |
| 1,750,000 | USD | Merrill Lynch Mtg Us1m+0.16% 25/Mar/2037 | 471,048 | 0.05% |
| 3,350,000 | USD | Morgan Stanley ABS Capital I 0.37375% 25/Dec/2036 | 482,052 | 0.05% |
| 1,952,000 | USD | Residential Asset Mortgage Products Inc. Floating 25/Mar/2036 | 508,113 | 0.05% |
| 1,500,000 | USD | Residential Asset Securities Corp. Libor +0.44bp 25/Mar/2035 | 820,822 | 0.08% |
| 800,000 | USD | Residential Asset Securities Corp. 1.645% 25/Jan/2036 | 141,248 | 0.01% |
| 4,410,000 | USD | Residential Funding Mortgage Securities I Floating 25/Nov/2035 | 1,462,327 | 0.15% |
| 3,100,000 | USD | Structured Asset Mortgage Investments Inc. 0.781% 25/Sep/2045 | 383,941 | 0.04% |
| 6,210,000 | USD | Timberstar Trust 7.5296% 15/Oct/2036 | 3,982,018 | 0.40% |
| 3,400,000 | USD | WaMu Mortgage Pass Through Certificates 4.5% 25/Sep/2018 | 1,605,108 | 0.16% |
| 2,300,000 | USD | Wamu Mtg Tv 25/Apr/2033 | 1,573,833 | 0.16% |
| 5,400,000 | USD | Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 5% 25/Mar/2021 | 1,787,938 | 0.18% |
| 6,340,000 | USD | Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 5% 25/Nov/2020 | 2,240,872 | 0.23% |
| 2,900,000 | USD | Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 5.25% 25/Dec/2033 | 851,672 | 0.09% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | 158,227,236 |
| | | | | 15.99% |

Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti

Vlade

| | | | | |
|------------|-----|--|-----------|-------|
| 4,485,000 | USD | California St Univ 5% 01/Nov/2039 | 3,082,842 | 0.31% |
| 11,425,000 | CAD | Canada Housing 3.75% 15/Mar/2020 | 7,414,590 | 0.75% |
| 5,250,000 | USD | Colombia Government International Bond 9.75% 09/Apr/2011 | 848,281 | 0.09% |
| 4,200,000 | USD | Connecticut St Hea 5% 01/Jul/2042 | 3,055,762 | 0.31% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|--------------------|
| 11,940,000 | EUR | France Government Bond OAT 3.75% 25/Apr/2017 | 12,398,495 | 1.24% |
| 25,475,000 | NOK | Norway Government Bond 4.25% 19/05/2017 | 3,130,029 | 0.32% |
| 29,300,000 | NOK | Norway Government Bond 5% 15/May/2015 | 3,753,949 | 0.38% |
| 17,467,000 | NOK | Norway Government Bond 6% 16/May/2011 | 2,211,338 | 0.22% |
| 3,050,000 | USD | Qatar of Qatar 5.25% 20/Jan/2020 | 2,148,446 | 0.22% |
| 3,763,000 | AUD | Queensland Treasury Corp. 6% 14/Aug/2013 | 2,402,265 | 0.24% |
| 32,865,000 | SEK | Sweden Government Bond 5.25% 15/Mar/2011 | 3,392,449 | 0.34% |
| 11,740,000 | SEK | Sweden Government Bond 5.5% 08/Oct/2012 | 1,261,985 | 0.13% |
| 16,860,000 | USD | T Notes 0.875% 28/Feb/2011 | 12,160,632 | 1.23% |
| 16,860,000 | USD | T Notes 0.875% 28/Feb/2011 | 11,776,882 | 1.19% |
| 13,790,000 | USD | Treasury Bond 4.25% 15/May/2039 | 8,997,201 | 0.91% |
| 16,860,000 | USD | Treasury Note 0.875% 31/Jan/2011 | 11,784,226 | 1.19% |
| 2,300,000 | USD | Treasury Note 3.625% 15/Aug/2019 | 1,575,264 | 0.16% |
| 16,860,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/Nov/2010 | 11,833,802 | 1.20% |
| 18,000,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/Feb/2019 | 11,546,001 | 1.17% |
| 2,000,000 | USD | United States Treasury Note/bond 4.375% 15/Feb/2038 | 1,335,599 | 0.13% |
| 10,880,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/Feb/2036 | 7,459,976 | 0.75% |
| 3,190,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/May/2038 | 2,174,400 | 0.22% |
| 14,559,000 | USD | USA T-bond 4.50% 15/Aug/2039 | 9,896,898 | 1.00% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 135,641,312 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 827,591,754 |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 1,110,000 | USD | Banco Credito Del Peru Tv 06/Nov/2069 | 815,795 | 0.08% |
| 905,000 | USD | Banco Marco SA 10.75% 07/Jun/2012 | 428,925 | 0.04% |
| 200,000 | USD | FPL Energy American Wind Llc 6.639% 20/Jun/2023 | 80,647 | 0.01% |
| Finančne storitve | | | | |
| 3,145,000 | USD | KeyBank NA 5.8% 01/Jul/2014 | 2,139,295 | 0.22% |
| Finance | | | | |
| 400,000 | USD | Power Receivable Finance Llc 6.29% 01/Jan/2012 | 99,230 | 0.01% |
| Holdingi | | | | |
| 1,550,000 | USD | Globecat Ltd Floating 02/Jan/2013 | 966,040 | 0.10% |
| 250,000 | USD | Globecat Ltd Floating 02/Jan/2013 | 167,754 | 0.02% |
| 750,000 | USD | PF Export Receivables Master Trust 6.436% 01/Jun/2015 | 242,163 | 0.02% |
| Zavarovanje | | | | |
| 600,000 | USD | Nelson Re Ltd 12.1725% 21/Jun/2010 | 418,237 | 0.04% |
| 540,000 | USD | Newton Re Ltd Floating 24/Dec/2010 | 367,629 | 0.04% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 750,000 | EUR | Atlas Reinsurance Plc Floating 10/Jan/2011 | 738,218 | 0.07% |
| 600,000 | EUR | Green Valley Ltd Floating 10/Jan/2011 | 579,684 | 0.06% |
| 1,540,000 | USD | Muteki Ltd Floating 24/May/2011 | 1,041,071 | 0.11% |
| 250,000 | USD | Successor II Ltd Floating 06/Apr/2010 | 173,779 | 0.02% |
| 500,000 | USD | Successor X Ltd 0% 09/Dec/2010 | 308,343 | 0.03% |
| Živiljenjsko zavarovanje | | | | |
| 6,523,000 | USD | Lincoln National Corp. 6.05% 20/Apr/2067 Preferred | 3,523,488 | 0.35% |
| Nepremičnine | | | | |
| 625,000 | USD | Alto Palermo SA Floating 11/Jun/2012 | 157,133 | 0.02% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 5,480,000 | EUR | Codere Finance Luxembourg SA 8.25% 15/Jun/2015 | 4,822,400 | 0.48% |
| 1,613,000 | USD | Janus Capital Group Inc. 6.95% 15/Jun/2017 | 1,063,489 | 0.10% |
| 1,050,000 | USD | Mystic Re Ltd 12.6675% 20/Mar/2012 | 785,808 | 0.08% |
| 1,600,000 | USD | SLM Corp. Floating 25/Jul/2014 | 896,379 | 0.09% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 600,000 | USD | Aleris International Inc. 10% 15/Dec/2016 | 1,568 | 0.00% |
| 1,475,000 | USD | Arco Chemical Co. 9.8% 01/Feb/2020 | 729,918 | 0.07% |
| 1,710,000 | USD | Montell Finance Co Bv 8.1% 15/Mar/2027 | 1,060,743 | 0.11% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Tobak | | | | |
| 750,000 | USD | Alliance One Intl Inc. 10% 15/Jul/2016 | 548,876 | 0.06% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Prosti čas | | | | |
| 3,160,000 | EUR | Lottomatica SpA Floating 31/Mar/2066 | 3,002,000 | 0.30% |
| 2,155,000 | USD | Station Casinos Inc. 6.625% 15/Mar/2018 | 7,510 | 0.00% |
| Nafta in plin | | | | |
| 9,500,000 | NOK | Norwegian Energy Co. AS 12.9% 20/Nov/2014 | 1,149,066 | 0.12% |
| 8,500,000 | NOK | Petrolia Drilling Asa 12% 20/Jun/2012 | 497,391 | 0.05% |
| 7,535,000 | USD | Tengizchevroil Finance Co. Sarl 6.124% 15/Nov/2014 | 3,752,640 | 0.38% |
| Proizvajalci nafte in plina | | | | |
| 2,595,000 | USD | Verasun Energy 9.875% 15/Dec/2012 | 0.00 | 0.00% |
| Prevoz | | | | |
| 1,300,000 | USD | UAL Pass Through Trust Series 2000-1 8.03% 01/Jul/2011 | 1,188,661 | 0.12% |
| Spolne dejavnosti | | | | |
| Tovorna vozila | | | | |
| 695,000 | USD | Cummins Inc. 6.75% 15/Feb/2027 | 467,249 | 0.05% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 929,000 | EUR | Ceva Group 12% 01/Sep/2014 | 896,485 | 0.08% |
| 2,000,000 | USD | Continental Airlines Inc. 8.499% 01/May/2011 | 176,751 | 0.02% |
| 700,000 | USD | Wayne Airport 0% 01/Dec/2015 | 0.00 | 0.00% |
| Industrijski proizvodi | | | | |
| 950,000 | USD | Carillon Ltd Floating 10/Jan/2011 | 669,264 | 0.07% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 5,536,000 | USD | Univision Communications Inc. Toggle PIK 15/Mar/2015 | 3,381,021 | 0.34% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Proizvodnja električne energije | | | | |
| 1,260,000 | USD | Kiowa Power Partners Llc 5.737% 30/Mar/2021 | 830,709 | 0.08% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 665,000 | USD | Gaz Capital SA 8.146% 11/Apr/2018 | 488,408 | 0.05% |
| Voda | | | | |
| 6,320,000 | USD | Coso Geothermal Power Holdings 7% 15/Jul/2026 | 3,888,014 | 0.40% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 1,400,000 | USD | Telesat Canada / Telesat Llc 12.5% 01/Nov/2017 | 1,073,358 | 0.11% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 1,500,000 | USD | Surgical Care Affiliates Inc. 10% 15/Jul/2017 | 961,840 | 0.10% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|-------------------|------------------|
| Rudarstvo | | | | |
| 2,000,000 | USD | Pt Adaro Indonesia 7.625% 22/Oct/2019 | 1,380,394 | 0.14% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| | | | 45,967,373 | 4.64% |
| Delnice | | | | |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Vozila in deli | | | | |
| 3,565,000 | USD | Lear Corp. Escrow | 0.00 | 0.00% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Gradnja in materiali | | | | |
| 42,450 | CAD | Ainsworth Lumber Co. Ltd | 74,791 | 0.01% |
| Skupaj delnice | | | | |
| | | | 74,791 | 0.01% |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 1,750,000 | USD | ACE 2004-he4 M1, Uslib1m+0.6% 25/Dec/2034 | 794,800 | 0.08% |
| 600,000 | USD | Aegis Abs Trust Usl12m+1.65% 25/Jan/2034 | 218,443 | 0.02% |
| 2,900,000 | USD | American Tower 5.9568% 15/Apr/2037 | 1,976,507 | 0.20% |
| 6,350,000 | USD | Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 0.36594% 25/Oct/2036 | 1,125,101 | 0.11% |
| 1,370,000 | USD | Carrington Mortgage Loan Trust 0.33594% 25/Jun/2037 | 432,239 | 0.04% |
| 3,450,000 | USD | Carrington Mtg 2007-fre1 25/Feb/2035 | 763,097 | 0.08% |
| 3,420,000 | USD | Cci 2006-1a 15/Nov/2036 | 2,437,323 | 0.24% |
| 2,584,000 | USD | Chase Commercial Mortgage Securities Corp. 6.56% 18/May/2030 | 1,873,802 | 0.19% |
| 720,000 | USD | Chase Commercial Mortgage Securities Corp. 8.1946% 15/Apr/2032 | 499,368 | 0.05% |
| 4,310,000 | USD | Countrywide Alternative Loan Trust 0.801% 25/Oct/2035 | 523,884 | 0.05% |
| 2,000,000 | USD | Countrywide Asset-Backed Certificates 0.48594% 25/Apr/2036 | 395,221 | 0.04% |
| 2,200,000 | USD | Countrywide Lib1m 25/Oct/2046 | 1,458,616 | 0.15% |
| 3,050,000 | USD | Credit Based Lib1m 25/Apr/2037 | 819,343 | 0.08% |
| 885,000 | USD | Crown Cas 6.6496% 15/Nov/2036 | 629,169 | 0.06% |
| 250,000 | USD | Crown Castle Towers Llc 4.878% 15/Jun/2035 | 174,888 | 0.02% |
| 700,000 | USD | CS First Boston 2004-ar8 8m1 CS First Boston 25/Sep/2034 | 53,872 | 0.01% |
| 20,250,000 | USD | Cwalt 2004-3t1 A3 5% 25/May/2034 | 2,386,106 | 0.24% |
| 2,200,000 | USD | Cwhl 2003-42 1a1 | 34,357 | 0.00% |
| 2,410,000 | USD | Domino's Pizza Master Issuer Llc 5.261% 25/Apr/2037 | 1,443,360 | 0.15% |
| 4,400,000 | USD | DSLA 2005-ar6 2a1b 19/Oct/2045 | 347,171 | 0.04% |
| 5,014,000 | USD | Fannie Mae Pool 4% 01/Aug/2018 | 1,300,804 | 0.13% |
| 3,000,000 | USD | Fannie Mae Pool 4.5% 01/Sep/2020 | 1,146,892 | 0.12% |
| 2,300,000 | USD | Fannie Mae Pool 5% 01/Februar/2022 | 924,969 | 0.09% |
| 702,612 | USD | Fannie Mae Pool 5.5% 01/Apr/2019 | 131,125 | 0.01% |
| 1,029,570 | USD | Fannie Mae Pool 5.5% 01/Dec/2018 | 149,466 | 0.02% |
| 2,000,000 | USD | Fannie Mae Pool 5.5% 01/Mar/2021 | 754,273 | 0.08% |
| 994,000 | USD | FBR Securitization Trust 0.821% 25/Oct/2035 | 347,351 | 0.04% |
| 3,447,613 | USD | Freddie Mac Gold Pool 5.5% 01/Sep/2025 | 1,059,385 | 0.11% |
| 1,247,526 | USD | Ginnie Mae I pool 5% 15/Jul/2019 | 385,800 | 0.04% |
| 2,000,000 | USD | Global Tower Partners Acquisition Partners LLC 7.0496% 15/May/2037 | 1,346,994 | 0.14% |
| 2,863,000 | USD | Gsamp Libus+7 25/Jan/2037 2006-Heb A2A | 116,576 | 0.01% |
| 1,100,000 | USD | Gsamp Trust Floating 25/Jan/2037 | 612,711 | 0.06% |
| 3,500,000 | USD | Home Equity Asset Trust 0.59375% 25/Dec/2035 | 440,928 | 0.04% |
| 4,300,000 | USD | Indymac Index Mortgage Loan Trust 1.995% 25/Apr/2034 | 52,965 | 0.01% |
| 3,200,000 | USD | JP Morgan Mortgage Trust 4.952619% 25/Nov/2035 | 721,207 | 0.07% |
| 2,036,000 | USD | Jpmac 2005-opt2 A3 Lib1m 25/Dec/2035 | 398,841 | 0.04% |
| 4,400,000 | USD | Luminent Mortgage Trust Floating 25/Jul/2036 | 200,144 | 0.02% |
| 4,000,000 | USD | Morgan Stanley ABS Capital I 0.30594% 25/Okt/2036 | 720,341 | 0.07% |
| 2,450,000 | USD | Novastar Home Equity Loan Flt Libor1m 25/Jan/2036 | 1,068,454 | 0.11% |
| 1,700,000 | USD | Residential Asset Mortgage Products Inc. 0.39594% 25/Aug/2036 | 862,141 | 0.09% |
| 8,000,000 | USD | Residential Asset Securities Corp. 0.46594% 25/Jan/2036 | 1,512,558 | 0.15% |
| 1,600,000 | USD | Saxon Asset Securities Trust 0.34125% 25/Okt/2046 | 1,027,705 | 0.10% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Strategic Income

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|--------------------|------------------|
| 1,558,000 | USD | Sbac 2006-1a G 06-15/Nov/2036 | 1,090,052 | 0.11% |
| 3,300,000 | USD | Soundview Home Equity 25/Jan/2037 | 552,476 | 0.06% |
| 13,600,000 | USD | WaMu Mortgage Pass Through Certificates Tv 25/Apr/2045 | 1,450,471 | 0.15% |
| 1,175,000 | USD | WaMu Mortgage Pass Through Certificates 1.875% 25/Jul/2045 | 232,023 | 0.02% |
| 4,000,000 | USD | WaMu 2004-ar12 A2a FRN 04-25/Oct/2044 | 270,181 | 0.03% |
| 3,100,000 | USD | Wells Fargo Home Equity Trust 0.66375% 25/Nov/2035 | 606,102 | 0.06% |
| 2,500,000 | USD | Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 5.5% 25/Nov/2035 | 1,110,880 | 0.11% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | 38,980,482 | 3.94% |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 1,075,000 | USD | New Jersey Economic 6.25% 2029 | 647,376 | 0.07% |
| 650,000 | USD | New Jersey Economic 7% 15/Nov/2030 | 430,651 | 0.04% |
| 400,000 | USD | Redwood Cap Xi Tv 07/Jan/2011 | 278,794 | 0.03% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | 1,356,821 | 0.14% |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | 86,379,467 | 8.73% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | 913,971,221 | 92.35% |
| Neto vrednost sredstev | | | 989,729,155 | 100.00% |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 04-Jan-10 | USD | 11,469,600 | EUR | 8,000,000 | (5,784) |
| 07-Jan-10 | USD | 24,149,600 | EUR | 16,000,000 | 832,315 |
| 08-Jan-10 | USD | 10,042,900 | EUR | 7,000,000 | (57) |
| 29-Jan-10 | EUR | 5,085,309 | USD | 7,346,116 | (35,257) |
| 29-Jan-10 | EUR | 37,876,629 | USD | 54,715,670 | (262,604) |
| 29-Jan-10 | EUR | 45,755 | USD | 66,096 | (317) |
| 29-Jan-10 | EUR | 33,445,262 | USD | 48,314,223 | (231,881) |
| 29-Jan-10 | EUR | 6,572,752 | USD | 9,494,839 | (45,570) |
| 29-Jan-10 | EUR | 85,244 | USD | 123,140 | (590) |
| 29-Jan-10 | EUR | 55,261 | USD | 79,480 | (140) |
| 29-Jan-10 | EUR | 103,455 | USD | 147,543 | 611 |
| 29-Jan-10 | USD | 157,768 | EUR | 110,625 | (654) |
| 29-Jan-10 | USD | 204,755 | EUR | 143,572 | (848) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | 249,224 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Upravljanje premoženja | | | | |
| 4,000,000 | USD | Antero Resources Finance 9.375% 12/Jan/2017 | 2,819,307 | 0.47% |
| 1,935,000 | USD | Entreprise Products Oper Tf/tv 01/Jun/2067 | 1,193,570 | 0.20% |
| Banke | | | | |
| 2,800,000 | USD | ACE Cash Express Inc. 10.25% 01/Oct/2014 | 1,424,638 | 0.24% |
| 640,000 | USD | ATF Bank 9% 11/May/2016 | 415,961 | 0.07% |
| 340,000 | USD | Banco Macro SA Floating 18/Dec/2036 | 191,950 | 0.03% |
| 855,000,000 | EUR | Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social Floating 28/Apr/2010 | 446,869 | 0.07% |
| 1,400,000 | USD | Crédit Agricole Tf/tv Perpetual | 1,063,600 | 0.18% |
| 1,000,000 | EUR | C10 - EUR Capital SPV Ltd Bvl 6,277% | 676,865 | 0.11% |
| 60,000 | USD | C10 Capital SPV Ltd Floating Perpetual | 29,548 | 0.00% |
| 1,150,000 | USD | Da-lite Screen Co. Inc. 9.5% 15/May/2011 | 793,518 | 0.13% |
| 2,555,000 | USD | Drummond 9% 15/Oct/2014 | 1,827,544 | 0.31% |
| 500,000 | EUR | Kazkommerts International Bv 5.125% 23/Mar/2011 | 457,500 | 0.08% |
| 350,000 | USD | Kazkommerts International Bv 8% 03/Nov/2015 | 198,815 | 0.03% |
| 1,210,000 | USD | Nordea Bank Tf/tv 8.375% | 877,977 | 0.15% |
| 2,200,000 | USD | Societe Generale 8.75% 07/04/15 | 1,559,433 | 0.27% |
| 360,000 | USD | Sul America Participacoes SA 8.625% 15/Feb/2012 | 171,655 | 0.03% |
| 310,000 | USD | Turanalem Finance Bv 8.5% 10/Feb/2015 | 73,462 | 0.01% |
| 2,350,000 | USD | USI Holdings Corp. 6.02375% 15/Nov/2014 | 1,345,139 | 0.22% |
| 1,870,000 | USD | USI Holdings Corp. 9.75% 15/May/2015 | 1,187,689 | 0.20% |
| Finančne storitve | | | | |
| 150,000 | USD | Mandra Forestry Finance Ltd 12% 15/May/2013 | 83,411 | 0.01% |
| Finance | | | | |
| 2,050,000 | USD | Cantor Fitzgerald LP 7.875% 15/Oct/2019 | 1,430,252 | 0.24% |
| 2,650,000 | USD | Freedom Group In Gun 10.25% 01/08/2015 | 1,950,906 | 0.32% |
| 625,000 | USD | Freedom Group Inc. 10.25% 01/Aug/2015 | 461,753 | 0.08% |
| 250,000 | USD | Kazkommerts Finance 2 Bv Floating Perpetual | 123,933 | 0.02% |
| 750,000 | USD | Montana Re Ltd 13.50438% 07/Dec/2012 | 519,953 | 0.09% |
| 1,715,000 | USD | National Money Mart Co. 10.375% 15/Dec/2016 | 1,222,225 | 0.20% |
| 790,000 | USD | NRG Holdings Llc / Nsg Holdings Inc. 7.75% 15/Dec/2025 | 492,804 | 0.08% |
| 1,000,000 | USD | Russian Standard Finance SA for Russian Standard Bank 7.5% 07/Oct/2010 | 667,015 | 0.11% |
| Holdingi | | | | |
| 1,456,000 | USD | C8 Capital SPV Ltd Floating Perpetual | 702,797 | 0.12% |
| 2,750,000 | USD | Hexion Us Finance Corp./hexion Nova Scotia Finance Ulc 9.75% 15/Nov/2014 | 1,878,376 | 0.31% |
| 635,000 | USD | Hipotecaria su Casita SA 8.5% 04/Oct/2016 | 349,643 | 0.06% |
| 5,000,000 | EUR | Impress Holdings Bv 9.25% 15/Sep/2014 | 5,150,000 | 0.86% |
| 578,000 | USD | Indalex Holding Corp. 11.5% 01/Febr/2014 | 5,036 | 0.00% |
| 405,000 | USD | Kar Holdings Inc. 10% 01/May/2015 | 301,686 | 0.05% |
| Zavarovanje | | | | |
| 3,825,000 | USD | Liberty Mutual Group Inc. Floating 15/Jun/2058 | 2,825,928 | 0.46% |
| 2,315,000 | USD | Liberty Mutual Group Inc. Floating 15/Mar/2037 | 1,244,558 | 0.21% |
| 2,650,000 | USD | Multiplan Inc. 10.375% 15/Apr/2016 | 1,803,145 | 0.30% |
| 250,000 | USD | Nelson Re Ltd Floating US Libor +4.50% 06/Jun/2011 | 166,926 | 0.03% |
| 425,000 | USD | Residential Reinsurance 2007 Ltd Floating 06/Jun/2011 | 292,466 | 0.05% |
| 250,000 | USD | Residential Reinsurance 2008 Ltd Floating 06/Jun/2011 | 176,785 | 0.03% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 750,000 | USD | Cellu Tissue Holdings Inc. 11.5% 01/Jun/2014 | 579,587 | 0.10% |
| 500,000 | USD | DDI Holding AS 7.83438% 15/Mar/2012 | 310,159 | 0.05% |
| 809,170 | USD | DDI Holding AS 9.3% 19/Jan/2012 | 518,861 | 0.09% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| 113,965 | USD | DDI Holding AS 9.3% 26/Apr/2012 | 74,666 | 0.01% |
| 2,000,000 | EUR | Fmg Finan 9.75% 01/Sep/2013 | 2,000,000 | 0.33% |
| 2,835,000 | USD | FMG Finance Pty Ltd 10.625% 01/Sep/2016 | 2,185,899 | 0.36% |
| 6,450,000 | USD | Goldman Sachs Capital II 5.793% Perpetual | 3,472,817 | 0.58% |
| 1,300,000 | USD | Minerva Overseas Ltd 9.5% 01/Feb/2017 | 842,656 | 0.14% |
| 250,000 | USD | Multicat Mexico Tv 19/Oct/2012 | 174,628 | 0.03% |
| 250,000 | USD | Multicat Mexico 09 Frn 19/Oct/2012 | 173,018 | 0.03% |
| 2,600,000 | USD | Murray Energy Corp 10.25% 15/Oct/2015 | 1,803,102 | 0.30% |
| 300,000 | USD | Successor II Ltd Floating 06/Apr/2010 | 208,985 | 0.03% |
| Življenjsko zavarovanje | | | | |
| 1,865,000 | USD | Protective Life 7.375% 15/Oct/2019 | 1,325,174 | 0.22% |
| Financiranje hipotek | | | | |
| 250,000 | EUR | ATLAS VI Capital Ltd 10.283% 06/Apr/2013 | 250,180 | 0.04% |
| Neživljenjsko zavarovanje | | | | |
| 300,000 | USD | Hanover Insurance Group Inc./the 7.625% 15/Oct/2025 | 191,695 | 0.03% |
| Nepremičnine | | | | |
| 1,750,000 | USD | Alexandria Real Estate Equities Inc. 3.7% 15/Jan/2027 | 1,147,352 | 0.19% |
| 775,000 | USD | Alto Palermo SA 7.875% 11/May/2017 | 458,296 | 0.08% |
| 700,000 | USD | BR Malls International Finance 9.75% Perpetual | 487,890 | 0.08% |
| 2,075,000 | USD | Dexus Property Group 7.125% 15/Oct/2014 | 1,501,014 | 0.25% |
| 3,100,000 | USD | Leucadia National Corp. 7.125% 15/Mar/2017 | 2,041,819 | 0.34% |
| 375,000 | USD | Leucadia National Corp 8.125% 15/Sep/2015 | 265,814 | 0.04% |
| Nepremičinski holding | | | | |
| 4,950,000 | USD | Forest City Enterprises Inc. 7.625% 01/Jun/2015 | 2,946,263 | 0.49% |
| 550,000 | USD | Forest City 5% 15/Oct/2016 Cv | 422,342 | 0.07% |
| 410,000 | USD | Irsa Inversiones Y Representaciones SA 8.5% 02/Feb/2017 | 248,615 | 0.04% |
| Pozavarovanje | | | | |
| 600,000 | USD | Foundation Re II Ltd Floating 26/Nov/2010 | 414,641 | 0.07% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 1,000,000 | USD | Alfa Diversified Payment Rights Finance Co. SA Floating 15/Dec/2011 | 254,338 | 0.04% |
| 250,000 | USD | ATF Capital Bv Floating Perpetual | 140,268 | 0.02% |
| 535,000 | USD | ATF Capital Bv 9.25% 21/Feb/2014 | 361,701 | 0.06% |
| 250,000 | USD | Blue Fin Ltd Floating 10/Apr/2012 | 156,189 | 0.03% |
| 1,945,000 | USD | Broadview Networks Holdings Inc. 11.375% 01/Sep/2012 | 1,287,855 | 0.21% |
| 3,000,000 | USD | Capital One Capital VI 8.875% 15/May/2040 | 2,218,162 | 0.37% |
| 2,700,000 | USD | Capital One 10.25% 15/Aug/2039 | 2,187,663 | 0.36% |
| 520,000 | USD | Centercredit International Bv 8.625% 30/Jan/2014 | 337,062 | 0.06% |
| 1,950,000 | USD | CII Carbon Llc 11.125% 15/Nov/2015 | 1,365,917 | 0.23% |
| 3,631,000 | USD | Edc Fin 9.125% 01/Dec/2016 | 2,568,717 | 0.43% |
| 650,000 | EUR | Egidaco Investments 18% 24/Jun/2011 | 517,823 | 0.09% |
| 1,275,000 | USD | Exterran Holdings Inc. 4.25% 15/Jun/2014 | 1,036,266 | 0.17% |
| 3,000,000 | USD | Ford Motor Crdit 8.70% 01/Oct/2014 | 2,182,942 | 0.36% |
| 1,250,000 | USD | Ford Motors 7.875% 15/Jun/2010 | 887,834 | 0.15% |
| 1,695,000 | USD | Galaxy Entertainment Finance Co. Ltd 9.875% 15/Dec/2012 | 1,181,390 | 0.20% |
| 1,765,000 | USD | Glencore Finance Europe SA 8% Perpetual | 1,190,229 | 0.20% |
| 2,325,000 | USD | Glencore Funding Llc 6% 15/Apr/2014 | 1,685,060 | 0.28% |
| 2,895,000 | USD | Hub International Holdings Inc. 10.25% 15/Jun/2015 | 1,856,351 | 0.31% |
| 465,000 | USD | Independencia International Ltd 9.875% 15/May/2015 | 71,302 | 0.01% |
| 3,000,000 | BRL | Int Fin Corp 9.25% 15/Mar/2013 | 1,181,282 | 0.20% |
| 2,200,000 | USD | NCO Group Inc. 11.875% 15/Nov/2014 | 1,174,943 | 0.20% |
| 1,670,000 | USD | NCO Group Inc. 7.02375% 15/Nov/2013 | 938,447 | 0.16% |
| 2,450,000 | USD | Petroplusf 9.375% 15/Sep/2019 | 1,699,076 | 0.28% |
| 225,000 | USD | Phibro Animal Health Corp. 10% 01/Aug/2013 | 162,876 | 0.03% |
| 1,114,000 | USD | Prudential Financial Inc. 8.875% 15/Jun/2038 | 823,028 | 0.14% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|----------------------------------|--------|---|----------------|------------------|
| 1,030,000 | USD | State Street Capital Trust III 8.25% 15/Mar/2042 | 735,842 | 0.12% |
| 390,000 | USD | Temir Capital Bv for Jsc Temirbank 9.5% 21/May/2014 | 69,315 | 0.01% |
| 1,150,000 | USD | TNK-BP Finance SA 6.625% 20/Mar/2017 | 783,499 | 0.13% |
| 500,000 | USD | TNK-BP Finance SA 6.625% 20/Mar/2017 | 340,652 | 0.06% |
| 1,250,000 | USD | TNK-BP Finance SA 7.875% 13/Mar/2018 | 895,191 | 0.15% |
| 5,000 | USD | Vale Capital 5.5% 15/Jun/2010 Conv & Pref | 189,057 | 0.03% |
| 3,315,000 | USD | VIP Finance Ireland Ltd for Ojsc Vimpel Communications 9.125% 30/Apr/2018 | 2,466,467 | 0.41% |
| 2,850,000 | USD | Wells Fargo Capital XIII Floating Perpetual | 1,944,198 | 0.32% |
| 605,000 | USD | Yankee Acquisition Corp./Ma 8.5% 15/Feb/2015 | 418,514 | 0.07% |
| 2,720,000 | USD | Yankee Acquisition Corp./Ma 9.75% 15/Feb/2017 | 1,867,364 | 0.31% |
| 245,000 | EUR | Zlomrex International Finance SA 8.5% 01/Februar/2014 | 83,300 | 0.01% |
| Posebne finance | | | | |
| 1,900,000 | USD | Cemex Finance Llc 9.5% 14/Dec/2016 | 1,381,616 | 0.23% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Osnovni materiali | | | | |
| 1,000,000 | USD | Algoma Acquisition Corp. 9.875% 15/Jun/2015 | 593,309 | 0.10% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 1,400,000 | USD | Corporation Geo 8.875% 25/Sep/2014 | 1,005,180 | 0.17% |
| 5,085,000 | USD | Desarrolladora Homex SAB de CV 9.5% 11/Dec/2019 | 3,553,988 | 0.59% |
| 1,000,000 | USD | Esco Corp. 8.625% 15/Dec/2013 | 694,372 | 0.12% |
| 1,507,000 | USD | Texas Industries Inc. 7.25% 15/Jul/2013 | 1,030,663 | 0.17% |
| 750,000 | USD | US Concrete Inc. 8.375% 01/Apr/2014 | 313,644 | 0.05% |
| 440,000 | USD | USG Corp 9.75% 01/Aug/2014 | 318,941 | 0.05% |
| Kemikalije | | | | |
| 1,770,000 | USD | AGY Holding Corp. 11% 15/Nov/2014 | 1,008,521 | 0.17% |
| 1,890,000 | USD | Asia Aluminum Holdings Ltd 8% 23/Dec/2011 | 204,182 | 0.03% |
| 1,000,000 | USD | Catalent Pharma Solutions Inc. 9.5% 15/Apr/2015 | 629,029 | 0.10% |
| 2,805,000 | USD | Georgia Gulf Corp 15/Jan/2017 | 1,959,932 | 0.33% |
| 4,420,000 | USD | Graham Pack 8.25% 01/Jan/2017 | 3,034,465 | 0.50% |
| 780,000 | USD | Graham Packaging Co Inc. 9.875% 15/Oct/2014 | 553,163 | 0.09% |
| 1,760,000 | EUR | Ineos Group Holdings Plc 7.875% 15/Feb/2016 | 1,113,200 | 0.19% |
| 895,000 | USD | Invista 9.25% 01/May/2012 | 633,159 | 0.11% |
| 850,000 | EUR | Lyondellbasell Industries AF SCA 8.375% 15/Aug/2015 | 153,000 | 0.03% |
| 875,000 | USD | Nova Chemicals Corp. Floating 15/Nov/2013 | 558,024 | 0.09% |
| 2,000,000 | USD | Nova Chemicals Corp. 8.375% 01/Nov/2016 | 1,404,426 | 0.23% |
| 3,200,000 | USD | Nova Chemicals Corp. 8.625% 01/Nov/2019 | 2,269,385 | 0.38% |
| 6,500,000 | USD | Novelis Inc. 7.25% 15/Feb/2015 | 4,303,885 | 0.72% |
| 2,000,000 | USD | Solutia Inc. 8.75% 01/Nov/2017 | 1,453,215 | 0.24% |
| Premog | | | | |
| 5,725,000 | USD | Bumi Capital Pte Ltd 12% 10/Nov/2016 | 3,991,758 | 0.66% |
| Papir in lesna industrija | | | | |
| 1,405,000 | USD | Exopack Holding Inc. 11.25% 01/Feb/2014 | 992,467 | 0.17% |
| 150,000 | USD | Sino-Forest Corp. 10.25% 28/Jul/2014 | 111,942 | 0.02% |
| 5,000,000 | USD | Sino-Forest Corp 4.25% 15/Dec/2016 | 3,898,763 | 0.65% |
| 2,095,000 | USD | Sino-Forest Corp. 5% 01/Aug/2013 | 1,741,270 | 0.29% |
| 4,850,000 | EUR | Smurfit Kappa Acquisition 7.75% 15/11/19 | 4,777,250 | 0.79% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 1,300,000 | USD | Vedanta Resources Jersey Ltd 5.5% 13/Jul/2016 | 1,210,072 | 0.20% |
| 475,000 | USD | Vedanta Resources Ltd 9.50% 18/Jul/2018 | 336,034 | 0.06% |
| Izkop zlata | | | | |
| 3,790,000 | USD | Massey Energy Co. 3.25 % 01/Aug/2015 | 2,277,447 | 0.38% |
| Industrijske kovine | | | | |
| 1,640,000 | USD | Essar Steel Algoma Inc. 9.375% 15/Mar/2015 | 1,130,197 | 0.19% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|----------------|------------------|
| Rudarstvo | | | | |
| 160,000 | EUR | New Reclamation Group Pty Ltd/the 8.125% 01/Feb/2013 | 89,202 | 0.01% |
| 625,000 | EUR | New World Resources NV 7.375% 15/May/2015 | 568,750 | 0.10% |
| Neželezne kovine | | | | |
| 1,580,000 | USD | Industrias Metalurgicas Pescarmona SA 11.25% 22/Oct/2014 | 836,940 | 0.14% |
| 5,085,000 | USD | Teck Resources Limited 10.25% 15/May/2016 | 4,120,100 | 0.68% |
| Avtomatizacija pisarn in oprema | | | | |
| 100,000 | USD | Xerox Capital Trust I 8% 01/Feb/2027 | 69,002 | 0.01% |
| Papir | | | | |
| 5,210,000 | USD | Clearwater Paper Corp. 10.625% 15/Jun/2016 | 4,017,120 | 0.67% |
| 500,000 | USD | Corp Durango Mulcpt 27/Aug/2016 | 248,301 | 0.04% |
| 2,360,000 | USD | Oceanografia SA de CV 11.25% 15/Jul/2015 | 894,308 | 0.15% |
| Platina in žlahtne kovine | | | | |
| 2,565,000 | USD | Evraz Group SA 8.875% 24/Apr/2013 | 1,781,064 | 0.30% |
| 1,750,000 | USD | Evraz Group SA 9.5% 24/Apr/2018 | 1,213,626 | 0.20% |
| Jeklo | | | | |
| 540,000 | USD | Steel Dynamics Inc. 5.125% 15/Jun/2014 | 476,616 | 0.08% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 600,000 | EUR | Bulgaria Steel Finance Bv Floating 04/May/2013 | 30,000 | 0.00% |
| 535,000 | USD | Ryerson Inc. 12% 01/Nov/2015 | 388,735 | 0.07% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 3,988,000 | USD | Ford Motor Co. 4.25% 15/Nov/2016 | 3,491,509 | 0.58% |
| 735,000 | USD | Ford Motor Credit Co. Llc 5.7% 15/Jan/2010 | 512,305 | 0.09% |
| Avtomobili in sestavni deli | | | | |
| 1,685,000 | USD | Sonic Automotive Inc. 8.625% 15/Aug/2013 | 1,168,549 | 0.20% |
| 1,155,000 | USD | Titan International Inc. 8% 15/Jan/2012 | 786,898 | 0.13% |
| Pijače | | | | |
| 50,000 | USD | Argentine Beverages Financial Trust 7.375% 22/Mar/2012 | 21,634 | 0.00% |
| 36,045 | EUR | Belvedere SA Floating 11/Apr/2014 | 11,174 | 0.00% |
| 234,300 | EUR | Belvedere SA 7.692% 11/Apr/2014 | 55,998 | 0.01% |
| Blago široke potrošnje | | | | |
| 5,235,000 | USD | Anixter Inc. 5.95% 01/Mar/2015 | 3,420,675 | 0.57% |
| 1,740,000 | EUR | Ardagh Glass Finance Plc 9.25% 01/Jul/2016 | 1,877,025 | 0.31% |
| 2,465,000 | USD | HilCorp Energy I LP/HilCorp Finance Co. 7.75% 01/Nov/2015 | 1,683,708 | 0.28% |
| 400,000 | USD | Stanadyne Corp. Floating 15/Feb/2015 | 192,368 | 0.03% |
| 2,900,000 | USD | Stonemor Cornestn 10.25% 01/Dec/2017 | 2,031,365 | 0.34% |
| Kmetijstvo in ribolov | | | | |
| 4,150,000 | USD | Case New 7.75% 01/Sep/2013 | 2,933,077 | 0.49% |
| Hrana in pijača | | | | |
| 3,400,000 | USD | Arcos Dorados 7.5% 01/Oct/2019 | 2,366,077 | 0.39% |
| 2,515,000 | USD | Cosan SA Industria e Comercio 8.25% Perpetual | 1,560,098 | 0.26% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 425,000 | USD | Marfrig Overseas Ltd 9.625% 16/Nov/2016 | 297,700 | 0.05% |
| 875,000 | USD | SA Fabrica de Produtos Alimenticios Vigor Floating 23/Feb/2017 | 590,550 | 0.10% |
| Obutev | | | | |
| 600,000 | USD | Brown Shoe Co. Inc. 8.75% 01/May/2012 | 426,032 | 0.07% |
| 52,000 | EUR | Edcon Holdings Proprietary Ltd Floating 15/Jun/2015 | 26,520 | 0.00% |
| 850,000 | EUR | Edcon Proprietary Ltd Floating 15/Jun/2014 | 538,050 | 0.09% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|------------------|
| Potrošne dobrine za gospodinjstvo | | | | |
| 1,400,000 | USD | American Railcar Industries Inc. 7.5% 01/Mar/2014 | 911,134 | 0.15% |
| Proizvodi za prosti čas | | | | |
| 2,000,000 | USD | Easton Bell 9.75% 01/Dec/2016 | 1,364,349 | 0.23% |
| Tobak | | | | |
| 5,028,000 | USD | Alliance One International Inc. 10% 15/Jul/2016 | 3,675,285 | 0.61% |
| 350,000 | USD | Alliance One International Inc. 5.5% 15/Jul/2014 | 294,436 | 0.05% |
| Vozila in deli | | | | |
| 1,115,000 | USD | Commercial Vehicle Group Inc. 8% 01/Jul/2013 | 458,660 | 0.08% |
| 1,000,000 | USD | Goodyear Tire & Rubber Co./The 10.5% 15/May/2016 | 769,171 | 0.13% |
| 3,410 | USD | Lear Corp.Warrant 09/Nov/2014 | 149,733 | 0.02% |
| 4,140,000 | USD | Navistar International Corp. 3% 15/Oct/2014 | 3,033,959 | 0.50% |
| 1,690,000 | USD | Tenneco Inc. 8.625% 15/Nov/2014 | 1,186,740 | 0.20% |
| 1,015,000 | USD | TRW Automotive Inc. 8.875% 01/Dec/2017 | 730,432 | 0.12% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Letalske družbe | | | | |
| 3,845,000 | USD | Delta Air Lines Inc. 12.25% 15/Mar/2015 | 2,622,961 | 0.44% |
| 1,365,000 | USD | Delta Air Lines Inc. 9.5% 15/Sep/2014 | 985,873 | 0.16% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 1,501,000 | USD | Complete Production Services Inc. 8% 15/Dec/2016 | 1,031,790 | 0.17% |
| 1,740,000 | USD | Mariner Energy Inc. 11.75% 30/Jun/2016 | 1,350,706 | 0.22% |
| 1,230,000 | USD | Mariner Energy Inc. 8% 15/May/2017 | 823,001 | 0.14% |
| 500,000 | NOK | Norse Energy Corp. Asa 10% 13/Jul/2010 | 52,484 | 0.01% |
| 850,000 | USD | Norse Energy Corp. Asa 6.5% 14/Jul/2011 | 462,101 | 0.08% |
| 850,000 | NOK | Norse Energy Corp. Asa-cw11 | 89,223 | 0.01% |
| 1,295,000 | USD | Penn Virginia Corp. 10.375% 15/Jun/2016 | 983,830 | 0.16% |
| 1,030,000 | USD | Plains Explor 7% 15/Mar/2017 | 701,424 | 0.12% |
| 4,032,000 | USD | Quicksilver Resources Inc. 7.125% 01/Apr/2016 | 2,620,553 | 0.44% |
| 600,000 | USD | Quicksilver 9.125% 15/08/2019 | 433,351 | 0.07% |
| Maloprodaja hrane in zdravil | | | | |
| 2,730,000 | USD | Wesco Distribution Inc. 7.5% 15/Oct/2017 | 1,859,958 | 0.31% |
| Splošna maloprodaja | | | | |
| 5,000,000 | USD | Service Corp. International/US 8% 15/Nov/2021 | 3,432,654 | 0.57% |
| Hoteli | | | | |
| 3,235,000 | USD | Mashantucket Western Pequot Tribe 8.5% 15/Nov/2015 | 552,413 | 0.09% |
| Prosti čas | | | | |
| 150,000 | EUR | Codere Finance Luxembourg SA 8.25% 15/Jun/2015 | 133,500 | 0.02% |
| 300,000 | USD | Little Traverse Bay Bands of Odawa Indians 10.25% 15/Feb/2014 | 52,274 | 0.01% |
| 1,873,000 | USD | Live Nation Inc. 2.875% 15/Jul/2027 | 1,034,572 | 0.17% |
| 2,915,000 | EUR | Peermont Global Pty Ltd 7.75% 30/Apr/2014 | 2,536,050 | 0.43% |
| 2,105,000 | USD | Scientific Games International Inc. 9.25% 15/Jun/2019 | 1,533,177 | 0.26% |
| 1,505,000 | USD | Scientific Games International Inc. 9.25% 15/Jun/2019 | 1,105,345 | 0.18% |
| 395,000 | USD | Shingle Springs Tribal Gaming Authority 9.375% 15/Jun/2015 | 209,235 | 0.03% |
| Mediji | | | | |
| 208,000 | USD | Clear Channel Worldwide Holdings Inc. Series A. 9.25% 15/Dec/2017 | 146,423 | 0.02% |
| 833,000 | USD | Clear Channel Worldwide Holdings Inc. Series B. 9.25% 15/Dec/2017 | 580,589 | 0.10% |
| 2,010,000 | USD | GeoEye Inc. 9.625% 01/Oct/2015 | 1,441,218 | 0.24% |
| 2,205,000 | USD | Interpublic Group of Cos Inc. 10% 15/Jul/2017 | 1,702,065 | 0.28% |
| 4,255,000 | USD | Interpublic Group 4.25% Cv 15/Mar/2023 | 2,986,507 | 0.50% |
| 400,000 | USD | Kabel Deutschland GmbH 10.625% 01/Jul/2014 | 291,077 | 0.05% |
| 3,395,000 | USD | Mdc Partners 11% 01/Nov/2016 | 2,540,778 | 0.42% |
| 1,250,000 | EUR | Tvn Financ 10.75% 15/Nov/2017 | 1,300,000 | 0.22% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| 1,235,000 | USD | Univision Communications Inc. 12% 01/Jul/2014 | 947,931 | 0.16% |
| 3,250,000 | EUR | Upc Germ 8.125% 17 | 3,298,750 | 0.55% |
| Nafta in plin | | | | |
| 2,007,000 | USD | Bill Barrett Cv 5% 15/Mar/2028 | 1,363,034 | 0.23% |
| 1,000,000 | USD | Carrizo Oil & Gas Inc. 4.375% 01/Jun/2028 | 595,964 | 0.10% |
| 2,100,000 | USD | Chesapeake Energy Corp. 2.5% 15/May/2037 | 1,314,074 | 0.22% |
| 4,950,000 | USD | Chesapeake Energy Corp. 9.5% 15/Feb/2015 | 3,782,791 | 0.63% |
| 1,500,000 | USD | Comstock 8.375% 15/Oct/2017 | 1,065,081 | 0.18% |
| 900,000 | USD | Denbury Resources Inc. 9.75% 01/Mar/2016 | 664,880 | 0.11% |
| 2,140,000 | USD | Epro Finance Luxembourg SCA 8.5% 15/Dec/2016 | 1,480,362 | 0.25% |
| 1,000,000 | USD | Hercules Offshore Llc 10.5% 15/Oct/2017 | 733,577 | 0.12% |
| 1,095,000 | USD | Linn Energy Llc 11.75% 15/May/2017 | 851,921 | 0.14% |
| 105,000 | USD | Petro Energy Corp 10.5% 01/Aug/2014 | 79,770 | 0.01% |
| 1,250,000 | USD | PetroHawk Energy Corp. 7.875% 01/Jun/2015 | 881,033 | 0.15% |
| 225,000 | USD | Petroquest Energy Inc. 10.375% 15/May/2012 | 156,822 | 0.03% |
| 4,100,000 | USD | Plains Exploration & Production Co. 7.75% 15/Jun/2015 | 2,916,779 | 0.49% |
| 915,000 | USD | Plains Exploration Et Pro 8.625 15/Oct/2019 | 652,888 | 0.11% |
| 3,955,000 | USD | Regency Energy Partners LP/Regency Energy Finance Corp. 9.375% 01/Jun/2016 | 2,928,864 | 0.49% |
| 980,000 | USD | Sandridge Energy Inc. 8% 01/Jun/2018 | 666,331 | 0.11% |
| 8,495,000 | USD | Sandridge Energy Inc. 8.625% 01/Apr/2015 | 5,920,893 | 0.98% |
| 900,000 | USD | Sevan Marine Asa Floating 14/May/2013 | 512,305 | 0.09% |
| 6,500,000 | NOK | Sevan Marine Asa Floating 24/Oct/2012 | 666,606 | 0.11% |
| 1,800,000 | USD | Sevan Marine Asa 9.25% 20/Dec/2011 | 1,154,208 | 0.19% |
| 206,400 | USD | Skeie Drilling & Production Asa 11.25% 08/Mar/2013 | 87,034 | 0.01% |
| 2,000,000 | USD | SunPower Corp. 1.25% 15/Feb/2027 | 1,192,234 | 0.20% |
| 7,000,000 | USD | Swift Energy Co 8.875% 15/Jan/2020 | 5,000,872 | 0.83% |
| 2,260,000 | USD | Tesoro Corp. 6.625% 01/Nov/2015 | 1,496,428 | 0.25% |
| 4,480,000 | USD | Tesoro Corp. 9.75% 01/Jun/2019 | 3,258,080 | 0.54% |
| Proizvajalci naftne in plina | | | | |
| 1,945,000 | USD | Berry Petroleum 10.25% 01/Jun/2014 | 1,467,023 | 0.24% |
| 2,605,000 | USD | Concho Resources 8.625% 01/Oct/2017 | 1,895,082 | 0.32% |
| Oprema in storitve v zvezl z nafto | | | | |
| 3,405,000 | USD | Cie Generale de Geophysique-Veritas 9.5% 15/May/2016 | 2,548,262 | 0.42% |
| Založništvo | | | | |
| 530,000 | USD | Sheridan Group Inc./the 10.25% 15/Aug/2011 | 344,929 | 0.06% |
| Maloprodaja | | | | |
| 2,570,000 | USD | ACE Hardware Corp. 9.125% 01/Jun/2016 | 1,896,489 | 0.32% |
| Podporne storitve | | | | |
| 660,000 | USD | Casella Waste Systems Inc. 11% 15/Jul/2014 | 494,511 | 0.08% |
| 500,000 | USD | Coinstar 4% Cv 01/Sep/2014 | 349,256 | 0.06% |
| 4,380,000 | USD | Iron Mountain Inc. 8.75% 15/Jul/2018 | 3,147,732 | 0.52% |
| 1,000,000 | USD | Iron Mountain 8.375% 15/Aug/2021 | 715,844 | 0.12% |
| Prevoz | | | | |
| 2,190,000 | USD | Horizon Lines Inc. 4.25% 15/Aug/2012 | 1,240,199 | 0.21% |
| 1,000,000 | USD | United Air 9.75% 15/Jan/2017 | 710,925 | 0.12% |
| 2,260,000 | USD | Vangent Inc. 9.625% 15/Feb/2015 | 1,482,645 | 0.24% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 3,500,000 | USD | Expedia Inc. 8.5% 01/Jul/2016 | 2,634,605 | 0.44% |
| Spološne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 3,000,000 | USD | BE Aerospace 8.5% 01/Jul/2018 | 2,216,414 | 0.37% |
| 1,384,000 | EUR | Bombardier Inc. 7.25% 15/Nov/2016 | 1,428,980 | 0.24% |
| 4,215,000 | USD | Colt Defense Llc / Colt Finance Corp. 8.75% 15/Nov/2017 | 3,033,272 | 0.50% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|----------------|------------------|
| 1,500,000 | USD | Esterline Technologies Corp. 7.75% 15/Jun/2013 | 1,066,388 | 0.18% |
| 5,000,000 | USD | Triumph Group 8% 15/Nov/2017 | 3,511,066 | 0.57% |
| Tovorna vozila | | | | |
| 500,000 | USD | TRW Automotive Inc. 7.25% 15/Mar/2017 | 335,048 | 0.06% |
| Gradnja in materiali | | | | |
| 109,284 | USD | Ainsworth Lumber Co. Ltd 11% 29/Jul/2015 | 50,654 | 0.01% |
| 3,398,300 | USD | Allison Transmission Floating 01/Nov/2015 | 2,475,151 | 0.41% |
| 3,100,000 | USD | Park-Ohio Industries Inc. 8.375% 15/Nov/2014 | 1,658,303 | 0.28% |
| Zabojniki in embalaža | | | | |
| 1,342,000 | USD | AEP Industries Inc. 7.875% 15/Mar/2013 | 925,116 | 0.15% |
| 1,853,000 | USD | Graphic Packaging International Corp. 9.5% 15/Aug/2013 | 1,330,259 | 0.23% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 700,000 | USD | MSX International UK/MXS International Business Serv FR/MXS International GmbH 12.5% 01/Apr/2012 | 340,713 | 0.06% |
| 2,120,000 | USD | Mueller Water Products Inc. 7.375% 01/Jun/2017 | 1,366,789 | 0.23% |
| 2,664,000 | USD | WESCO International Inc. 6% 15/Sep/2029 | 2,285,800 | 0.37% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 1,450,000 | USD | Aeroflex Inc. 11.75% 15/Feb/2015 | 994,207 | 0.17% |
| 735,000 | USD | Anixter International Inc. 1% 15/Feb/2013 | 497,232 | 0.08% |
| 5,205,000 | USD | DigitalGlobe Inc. 10.5% 01/May/2014 | 3,899,896 | 0.65% |
| 1,086,000 | USD | General Cable Corp. 4.5% 15/Nov/2029 | 782,451 | 0.13% |
| Električne komponente | | | | |
| 1,760,000 | USD | Belden Inc. 7% 15/Mar/2017 | 1,194,494 | 0.20% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 4,200,000 | USD | Altra Holdings 8.125% 01/Dec/2016 | 2,989,545 | 0.50% |
| 3,000,000 | NOK | Sevan Drilling As Floating 07/Dec/2012 | 258,076 | 0.04% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| 4,470,000 | USD | Intcomex 13.25% 15/Dec/2014 | 3,084,370 | 0.51% |
| Gradnja infrastrukture | | | | |
| 750,000 | USD | Cia Latinoamericana de Infraestructura & Servicios SA 9.75% 10/May/2012 | 429,300 | 0.07% |
| 2,200,000 | USD | Meritage Homes Corp. 6.25% 15/Mar/2015 | 1,410,698 | 0.24% |
| Industrijsko projektiranje | | | | |
| 520,000 | USD | Urbi Desarrollos Urbanos SA de Cv 8.5% 19/Apr/2016 | 349,747 | 0.06% |
| Industrijski proizvodi in storitve | | | | |
| 1,885,000 | USD | L-1 Identity Solutions Inc. 3.75% 15/May/2027 | 1,193,932 | 0.20% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 900,000 | USD | Gardner Denver Inc. 8% 01/May/2013 | 616,309 | 0.10% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 330,000 | USD | Amr Holdco Inc./emcare Holdco Inc. 10% 15/Feb/2015 | 241,505 | 0.04% |
| 120,000 | EUR | Ceva Group Plc 10% 01/Dec/2016 | 76,800 | 0.01% |
| 2,365,000 | USD | Ceva Group Plc 10% 01/Sep/2014 | 1,568,013 | 0.26% |
| 940,000 | USD | CEVA Group Plc 11.625% 01/Oct/2016 | 668,342 | 0.11% |
| 1,055,000 | USD | Cia de Transporte de Energia Electrica de Alta Tension SA 8.875% 15/Dec/2016 | 599,286 | 0.10% |
| 750,000 | USD | Continental Airlines Inc. 8.312% 02/Apr/2011 | 116,259 | 0.02% |
| 735,000 | USD | Continental Airlines 4.50% 15/Jan/2015 Cv | 566,876 | 0.09% |
| 1,485,000 | USD | Enterprise Products Operating LP Floating 01/Aug/2066 | 1,009,148 | 0.17% |
| 650,000 | USD | Foundation Re Ltd 8.07563% 24/Feb/2010 | 454,769 | 0.08% |
| 700,000 | USD | Greenbrier Cos Inc. 8.375% 15/May/2015 | 403,119 | 0.07% |
| 3,200,000 | USD | Kansas City Southern Railway 8% 01/Jun/2015 | 2,312,823 | 0.38% |
| 890,000 | HKD | Neo-China Group Hold-CW12 22/Jul/2012 | 0.01 | 0.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Industrijski proizvodi | | | | |
| 3,500,000 | USD | Baldor Electric Co 8.625% 15/Feb/2017 | 2,497,386 | 0.42% |
| Morski prevoz | | | | |
| 740,000 | USD | CMA CGM SA 7.25% 01/Feb/2013 | 324,935 | 0.05% |
| 645,000 | USD | CMA CGM 7.25% 01/Feb/2013 | 283,220 | 0.05% |
| Železnice | | | | |
| 170,000 | USD | Kansas City Southern de Mexico SA de Cv 7.625% 01/Dec/2013 | 116,710 | 0.02% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 700,000 | USD | Activant Solutions Inc. 9.5% 01/May/2016 | 460,446 | 0.08% |
| Računalniške storitve | | | | |
| 2,645,000 | USD | Ticketmaster Entertainment Inc. 10.75% 01/Aug/2016 | 1,956,443 | 0.33% |
| Oprema | | | | |
| 1,500,000 | USD | Intelsat 8.5% 15/Jan/2013 | 1,063,774 | 0.18% |
| 2,560,000 | USD | Viasat Inc. 8.875% 15/Sep/2016 | 1,824,429 | 0.30% |
| 3,000,000 | USD | Windstream Corp 7.875% 01/Nov/2017 | 2,063,879 | 0.34% |
| Programska oprema in računalniki | | | | |
| 4,630,000 | USD | Dasa Finance Corp. 8.75% 29/May/2018 | 3,348,057 | 0.56% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 3,450,000 | USD | First Data Corp. 9.875% 24/Sep/2015 | 2,222,721 | 0.37% |
| 1,830,000 | USD | Pegasus Solutions Inc. 10.5% 15/Apr/2015 | 433,664 | 0.07% |
| 5,500,000 | USD | Seagate Technology International 10% 01/May/2014 | 4,250,306 | 0.71% |
| 90,000 | USD | Sungard Data Systems Inc. 10.625% 15/May/2015 | 68,374 | 0.01% |
| 3,982,000 | USD | Sungard Data Systems Inc. 9.125% 15/Aug/2013 | 2,831,961 | 0.47% |
| 3,304,000 | USD | Terremark Worldwide Inc. 12% 15/Jun/2017 | 2,544,638 | 0.42% |
| Tehnologija | | | | |
| 450,000 | USD | Hawk Corp. 8.75% 01/Nov/2014 | 313,643 | 0.05% |
| Tehnološka oprema | | | | |
| 2,565,000 | USD | GCI Inc. 7.25% 15/Feb/2014 | 1,772,125 | 0.30% |
| 1,125,000 | USD | GCI Inc. 8.625% 15/Nov/2019 | 788,029 | 0.13% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 1,000,000 | USD | Cricket Communications Inc. 7.75% 15/May/2016 | 697,857 | 0.12% |
| 6,263,000 | USD | Cricket Communications Inc. 9.375% 01/Nov/2014 | 4,387,047 | 0.72% |
| 2,040,000 | USD | NII Capital Corp. 10% 15/Aug/2016 | 1,489,388 | 0.25% |
| 3,915,000 | USD | NII Capital Corp. 8.875% 15/Dec/2019 | 2,636,605 | 0.44% |
| 5,110,000 | USD | NII Holdings Inc. 3.125% 15/Jun/2012 | 3,255,074 | 0.54% |
| 305,000 | EUR | Nordic Telephone Co. Holdings Aps 10.294% 01/May/2016 | 302,713 | 0.05% |
| 500,000 | EUR | Nordic Telephone Co. Holdings Aps 6.872% 01/May/2016 | 498,750 | 0.08% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Proizvodnja električne energije | | | | |
| 4,725,000 | USD | Intergen NV 9% 30/Jun/2017 | 3,433,220 | 0.57% |
| Storitve z električno energijo | | | | |
| 1,365,000 | USD | Pnm Resources Inc. 9.25% 15/May/2015 | 1,000,144 | 0.17% |
| Elektrika | | | | |
| 1,345,000 | USD | Alliant Holdings I Inc. 11% 01/May/2015 | 939,789 | 0.16% |
| 1,000,000 | USD | NRG Energy Inc. 7.25% 01/Feb/2014 | 704,605 | 0.12% |
| 1,200,000 | USD | Ormat Funding Corp. 8.25% 30/Dec/2020 | 587,499 | 0.10% |
| 1,420,000 | USD | Petro Co Trin Tobago 9.75% 14/Aug/2019 | 1,107,249 | 0.18% |
| 2,490,000 | USD | Texas Competitive Electric Holdings Co. Llc 10.25% 01/Nov/2015 | 1,382,756 | 0.22% |
| 2,240,000 | USD | Transportadora de Gas Del Sur SA 7.875% 14/May/2017 | 1,381,704 | 0.23% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---------------------------------|--------|---|----------------|------------------|
| Distribucija plina | | | | |
| 2,490,000 | USD | Southern Union Co. Floating 01/Nov/2066 | 1,483,847 | 0.25% |
| Javne storitve | | | | |
| 1,100,000 | USD | Waste Serv 9.5 15/Apr/2014 | 750,392 | 0.12% |
| 650,000 | USD | Waste Services Inc. 9.5% 15/Apr/2014 | 472,861 | 0.08% |
| Nafta in plin | | | | |
| 6,000,000 | USD | Pacific Rubiales Energy Corp. 8.75% 10/Nov/2016 | 4,432,828 | 0.74% |
| Drugo | | | | |
| 4,550,000 | TRY | Institut 9% 05/Dec/2012 | 2,058,443 | 0.34% |
| Dobrine | | | | |
| 960,000 | USD | Firekeepers Development Authority 13.875% 01/May/2015 | 759,435 | 0.13% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Distribucija | | | | |
| 7,850,000 | USD | Controladora Mabe SA CV 7.875% 28/Oct/2019 | 5,489,337 | 0.91% |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 75,000 | USD | Cell C Pty Ltd 11% 01/Jul/2015 | 51,709 | 0.01% |
| 8,350,000 | USD | Digicel Group Ltd 8.25% 01/Sep/2017 | 5,674,333 | 0.95% |
| 1,220,000 | USD | MasTec Inc. 4% 15/Jun/2014 | 898,167 | 0.15% |
| 1,495,000 | USD | Mastec Inc. 4.25% Cv 15/Dec/2014 | 1,110,036 | 0.18% |
| 1,995,000 | USD | Mastec Inc. 7.625% 01/Feb/2017 | 1,336,605 | 0.22% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 5,400,000 | USD | Cincinnati Bell Inc. 8.25% 15/Oct/2017 | 3,810,768 | 0.62% |
| 5,085,000 | USD | Frontier Communications Corp. 8.25% 01/May/2014 | 3,677,616 | 0.61% |
| 2,880,000 | USD | Global Crossing Ltd 12% 15/Sep/2015 | 2,203,032 | 0.37% |
| 4,230,000 | USD | Hughes Network Systems Llc/hns Finance Corp. 9.5% 15/Apr/2014 | 3,044,067 | 0.51% |
| 3,348,000 | USD | Intelsat Bermuda Ltd 11.5% 04/Feb/2017 | 2,292,671 | 0.38% |
| 1,500,000 | USD | Intelsat Jackson Hldg 11.5% 15/Jun/2016 | 1,129,117 | 0.19% |
| 1,800,000 | USD | Intelsat Jackson 8.50% 01/Nov/2019 | 1,278,977 | 0.21% |
| 3,313,000 | USD | MetroPCS Wireless Inc. 9.25% 01/Nov/2014 | 2,320,659 | 0.39% |
| 685,000 | USD | Paetec Holding Corp. 9.5% 15/Jul/2015 | 459,531 | 0.08% |
| 5,950,000 | USD | Paotec Holding Corp 8.875% 30/Jun/2017 | 4,209,269 | 0.69% |
| 4,650,000 | USD | Qwest Corp. 8.375% 01/May/2016 | 3,467,852 | 0.58% |
| 1,784,000 | USD | Savvis Inc. Cv 3% 15/May/2012 | 1,114,490 | 0.19% |
| 800,000 | USD | Sba Telecommunication Tf/tv 15/Aug/2016 | 576,212 | 0.10% |
| 865,000 | USD | Telesat Canada / Telesat Llc 11% 01/Nov/2015 | 647,356 | 0.11% |
| 310,000 | USD | True Move Co. Ltd 10.375% 01/Aug/2014 | 203,102 | 0.03% |
| 4,320,000 | USD | True Move Co. Ltd 10.75% 16/Dec/2013 | 2,905,593 | 0.48% |
| 1,140,000 | USD | TW Telecom Inc. 2.375% 01/Apr/2026 | 879,266 | 0.15% |
| 150,000 | USD | UBS Vimpelcom 8.25% 23/May/2016 | 107,946 | 0.02% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Biotehnologija | | | | |
| 500,000 | USD | Biomarin Pharmaceutical Inc. 1.875% 23/Apr/2017 | 373,323 | 0.06% |
| Kozmetika | | | | |
| 2,750,000 | USD | Revlon Con 9.75% 15/Nov/2015 | 1,967,024 | 0.32% |
| 1,500,000 | USD | Sally Holdings Llc 10.5% 15/Nov/2016 | 1,123,889 | 0.19% |
| Hrana | | | | |
| 1,785,000 | USD | Bertin Ltda 10.25% 05/Oct/2016 | 1,269,002 | 0.21% |
| 250,000 | USD | Bracol Holding Ltda 10.25% 05/Oct/2016 | 178,121 | 0.03% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 2,148,000 | USD | Surgical Care Affiliates Inc. 8.875% PIK 15/Jul/2014 | 1,362,384 | 0.23% |
| 6,150,000 | USD | US Oncology Inc. 9.125% 15/Aug/2017 | 4,500,784 | 0.75% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|----------------|--------------------|
| Zdravstvena oprema in storitve | | | | |
| 2,250,000 | USD | Bausch & Lomb Inc. 9.875% 01/Nov/2015 | 1,654,469 | 0.28% |
| 2,968,000 | USD | Inverness Medical Innovations Inc. 9% 15/May/2016 | 2,120,370 | 0.35% |
| 1,025,000 | USD | Inverness Medical 7.875% 01/Feb/2016 | 703,694 | 0.12% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 5,950,000 | USD | Central Garden And Pet Co. 9.125% 01/Feb/2013 | 4,204,086 | 0.71% |
| 3,425,000 | USD | Psychiatric Solutions Inc. 7.75% 15/Jul/2015 | 2,302,220 | 0.38% |
| 845,000 | USD | Psychiatric Solutions Inc. 7.75% 15/Jul/2015 | 569,076 | 0.09% |
| Dobave za zdravstvo | | | | |
| 8,150,000 | USD | Hologic Inc. 2% 15/Dec/2037 | 4,817,761 | 0.80% |
| Rudarstvo | | | | |
| 1,500,000 | USD | Alrosa Finance SA 8.875% 17/Nov/2014 | 1,075,536 | 0.18% |
| 1,240,000 | USD | Continental Resources 8.25% 01/Oct/2019 | 898,833 | 0.15% |
| 650,000 | USD | Indo Integrated Energy Bv 8.5% 01/Jun/2012 | 457,367 | 0.08% |
| 2,400,000 | USD | Indo Integrated 9.75% 05/Nov/2016 | 1,681,129 | 0.28% |
| 1,639,000 | USD | Massey Energy Co 6.875% 15/Dec/2013 | 1,140,931 | 0.19% |
| 2,564,000 | USD | Noranda Aluminium Acquisition Corp. 6.595% 15/May/2015 | 1,384,980 | 0.23% |
| 3,900,000 | USD | Prime Dig 11.875% 11/Mar/2014 | 2,745,969 | 0.45% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 875,000 | USD | Accellent Inc. 10.5% 01/Dec/2013 | 586,993 | 0.10% |
| 3,530,000 | USD | Biomet Inc. 10.375% 15/Oct/2017 | 2,669,489 | 0.43% |
| 1,000,000 | USD | Duane Reade Inc. 11.75% 01/Aug/2015 | 752,744 | 0.13% |
| 3,250,000 | USD | Elan Corp. 8.75% 15/Oct/2016 | 2,163,269 | 0.36% |
| 1,750,000 | USD | HCA Inc. 7.875% 15/Februar/2020 | 1,270,523 | 0.21% |
| 2,245,000 | USD | HCA Inc./DE 8.5% 15/Apr/2019 | 1,672,308 | 0.28% |
| 2,139,000 | USD | HCA Inc./DE 9.625% 15/Nov/2016 | 1,613,847 | 0.27% |
| 5,750,000 | USD | Healthsouth 8.125% 15/Februar/2010 | 3,937,532 | 0.65% |
| 3,975,000 | USD | Omnicare Inc. 3.25% 15/Dec/2035 | 2,257,972 | 0.38% |
| 2,550,000 | USD | Warner Chilcott Corp. 8.75% 01/Februar/2015 | 1,859,514 | 0.31% |
| Skupaj obveznice | | | | 512,908,797 |
| | | | | 85.35% |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 3,035 | USD | Bank of America Corp. | 1,861,635 | 0.31% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 34,899 | USD | Georgia Gulf Corp | 425,672 | 0.07% |
| Nafta in plin | | | | |
| 199,620 | USD | Hercules Offshore Inc. | 673,400 | 0.11% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 2,750 | USD | Freeport-MC C&G | 221,380 | 0.04% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Vozila in delni | | | | |
| 9,200 | USD | Lear Corp. | 435,906 | 0.07% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Nafta in plin | | | | |
| 511,089 | NOK | Skeie Drilling | 31,449 | 0.01% |
| Skupaj delnice | | | | 3,649,442 |
| | | | | 0.61% |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 1,250,000 | USD | ACE Securities Corp. 1.485% 25/Jul/2036 | 286,041 | 0.05% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|--------------------|------------------|
| 600,000 | USD | ACE Securities Corp. 1.845% 25/Apr/2035 | 361,841 | 0.06% |
| 190,000 | USD | Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 0.921% 25/Jan/2047 | 36,518 | 0.01% |
| 420,000 | USD | Carr 2o05-nc1 M1 25/Feb/2035 | 197,909 | 0.03% |
| 500,000 | USD | Carrington Mortgage Loan Trust FRN Libor1m 25/Oct/2036 | 263,330 | 0.04% |
| 2,350,000 | USD | Carrington Mortgage Loan Trust 0.34594% 25/Jul/2036 | 1,058,974 | 0.18% |
| 1,040,000 | USD | Countrywide Alternative Loan Trust 0.821% 25/Sep/2035 | 112,899 | 0.02% |
| 1,500,000 | USD | Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust 1.755% 25/Mar/2035 | 42,995 | 0.01% |
| 5,000,000 | USD | Cwl 2005-j3 2a4 25/Sep/2035 | 1,591,166 | 0.25% |
| 1,570,000 | USD | Db Master Finance Llc 8.285% 20/Jun/2031 | 925,444 | 0.15% |
| 2,055,000 | USD | Domino's Pizza 7.629% 25/Apr/2037 | 1,074,229 | 0.17% |
| 1,100,000 | USD | DSLA Mtge Loan Trust 2005-ar6 2a1c 19/Oct/2045 | 38,440 | 0.01% |
| 620,000 | USD | Dunkin Securitization 5.779% 20/Jun/2031 | 417,140 | 0.07% |
| 140,000 | USD | First Frank Lib1m 25/Mar/2036 | 36,184 | 0.01% |
| 700,000 | USD | Impac CMB Trust Floating 25/Jan/2035 | 40,216 | 0.01% |
| 850,000 | USD | Impac Secured Assets CMN Owner Trust 1.485% 25/Nov/2036 | 47,377 | 0.01% |
| 2,200,000 | USD | Lehman XS Trust Floating 25/Dec/2035 | 184,612 | 0.03% |
| 775,000 | USD | Mastr Asset Backed Securities Trust 0.66594% 25/May/2035 | 310,955 | 0.05% |
| 250,000 | USD | Merrill Lynch Mtg Usl1m+0.16% 25/Mar/2037 | 67,293 | 0.01% |
| 349,000 | USD | Residential Asset Mortgage Products Inc. Floating 25/Mar/2036 | 90,846 | 0.02% |
| 830,000 | USD | Structured Asset Mortgage Investments Inc. 0.781% 25/Sep/2045 | 102,797 | 0.02% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | 7,287,206 | 1.21% |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 350,000 | BRL | Brazilian Government International Bond 12.5% 05/Jan/2022 | 158,134 | 0.03% |
| 650,000,000 | COP | Colombia Government International Bond 11.75% 01/Mar/2010 | 224,489 | 0.04% |
| 233,000,000 | COP | Colombia Government International Bond 12% 22/Oct/2015 | 97,860 | 0.02% |
| 150,000 | USD | Peru 7.35% 21/Jul/2025 | 120,491 | 0.02% |
| 125,000 | USD | Peruvian Government International Bond 8.375% 03/May/2016 | 105,201 | 0.02% |
| 350,000 | USD | Poland Government International Bond 6.375% 15/Jul/2019 | 267,156 | 0.04% |
| 1,900,000 | USD | Qatar of Qatar 5.25% 20/Jan/2020 | 1,338,376 | 0.21% |
| 150,000 | USD | Republic of Peru 7.125% 30/Mar/2019 | 120,413 | 0.02% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | 2,432,120 | 0.40% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | 526,277,565 | 87.57% |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 4,650,000 | USD | Banco Credito Del Peru Tv 06/Nov/2069 | 3,417,518 | 0.56% |
| 1,190,000 | USD | Banco Marco SA 10.75% 07/Jun/2012 | 564,001 | 0.09% |
| Holdingi | | | | |
| 250,000 | USD | Globecat Ltd Floating 02/Jan/2013 | 155,813 | 0.03% |
| Zavarovanje | | | | |
| 350,000 | USD | Nelson Re Ltd 12.1725% 21/Jun/2010 | 243,972 | 0.04% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 250,000 | USD | Muteki Ltd Floating 24/May/2011 | 169,005 | 0.03% |
| 400,000 | USD | Non Profit PFD FDG 15/Sep/2037 | 210,325 | 0.03% |
| 750,000 | USD | Successor II Ltd Floating 06/Apr/2010 | 521,338 | 0.09% |
| 350,000 | USD | Successor X Ltd 0% 09/Dec/2010 | 215,840 | 0.04% |
| Živiljenjsko zavarovanje | | | | |
| 5,545,000 | USD | Lincoln National Corp. 6.05% 20/Apr/2067 Preferred | 2,995,208 | 0.50% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Nepremičnine | | | | |
| 535,000 | USD | Alto Palermo SA Floating 11/Jun/2012 | 134,506 | 0.02% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 840,000 | USD | Aircraft Finance Trust 0.79938% 15/May/2024 | 242,969 | 0.04% |
| 1,665,000 | EUR | Codere Finance Luxembourg SA 8.25% 15/Jun/2015 | 1,465,200 | 0.25% |
| 2,075,000 | USD | Janus Capital Group Inc. 6.95% 15/Jun/2017 | 1,368,097 | 0.23% |
| 675,000 | USD | Mystic Re Ltd 12.6675% 20/Mar/2012 | 500,613 | 0.08% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Osnovni materiali | | | | |
| 2,550,000 | USD | Algoma Acquisition Corp. 9.875% 15/Jun/2015 | 1,506,846 | 0.25% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 400,000 | USD | Nexus 1 Pte Ltd 10.5% 07/Mar/2012 | 31,657 | 0.01% |
| Kemikalije | | | | |
| 490,000 | USD | Aleris International Inc. 10% 15/Dec/2016 | 1,281 | 0.00% |
| 1,750,000 | USD | Montell Finance Co Bv 8.1% 15/Mar/2027 | 1,085,555 | 0.18% |
| Industrijske kovine | | | | |
| 685,000 | USD | Blaze Recycling 13% PIK 16/Jul/2012 | 322,269 | 0.05% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 415,000 | EUR | Belvedere SA Floating 15/May/2013 | 41,500 | 0.01% |
| 2,960,000 | USD | Cott Beverages Inc. 8.375% 15/Nov/2017 | 2,088,866 | 0.34% |
| Tobak | | | | |
| 800,000 | USD | Alliance One Intl Inc. 10% 15/Jul/2016 | 585,468 | 0.10% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Prosti čas | | | | |
| 3,600,000 | EUR | Lottomatica SpA Floating 31/Mar/2066 | 3,420,000 | 0.57% |
| 590,000 | USD | Station Casinos Inc. 6.625% 15/Mar/2018 | 2,056 | 0.00% |
| Nafta in plin | | | | |
| 23,000,000 | NOK | Norwegian Energy Co. AS 12.9% 20/Nov/2014 | 2,781,951 | 0.46% |
| 17,500,000 | NOK | PA Resources AB 9.52% 09/Mar/2011 | 2,110,705 | 0.35% |
| 2,000,000 | NOK | Petrolia Drilling Asa 12% 20/Jun/2012 | 117,033 | 0.02% |
| 2,520,000 | USD | Tengizchevroil Finance Co. Sarl 6.124% 15/Nov/2014 | 1,255,030 | 0.21% |
| Proizvajalci nafte in plina | | | | |
| 675,000 | USD | Verasun Energy 9.875% 15/Dec/2012 | 0.00 | 0.00% |
| Prevoz | | | | |
| 900,000 | USD | UAL Pass Through Trust Series 2000-1 8.03% 01/Jul/2011 | 822,919 | 0.14% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Zabojniki in embalaža | | | | |
| 1,955,000 | EUR | Consol Glass Ltd 7.625% 15/Apr/2014 | 1,798,600 | 0.31% |
| Dostavne storitve | | | | |
| 700,000 | USD | US Corrugated 10% 01/Jun/2013 | 409,827 | 0.07% |
| Industrijski prevoz | | | | |
| 280,000 | EUR | Ceva Group 12% 01/Sep/2014 | 270,200 | 0.04% |
| Industrijski proizvodi | | | | |
| 1,150,000 | USD | Carillon Ltd Floating 10/Jan/2011 | 810,162 | 0.13% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 6,955,000 | USD | Univision Communications Inc. Toggle PIK 15/Mar/2015 | 4,247,652 | 0.71% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|-------------------|
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 2,540,000 | USD | Telesat Canada / Telesat Llc 12.5% 01/Nov/2017 | 1,947,378 | 0.32% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Hrana | | | | |
| 100,000 | USD | Buffalo Thunder Development Authority 9.375% 15/Dec/2014 | 12,197 | 0.00% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 900,000 | USD | Surgical Care Affiliates Inc. 10% 15/Jul/2017 | 577,104 | 0.10% |
| Rudarstvo | | | | |
| 2,800,000 | USD | Pt Adaro Indonesia 7.625% 22/Oct/2019 | 1,932,552 | 0.32% |
| Skupaj obveznice | | | | 40,383,213 |
| Delnice | | | | |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Vozila in deli | | | | |
| 870,000 | USD | Lear Corp. Escrow | 0.00 | 0.00% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Mediji | | | | |
| 1,864 | USD | Charter Communication | 44,172 | 0.01% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Gradnja in materiali | | | | |
| 33,512 | CAD | Ainsworth Lumber Co. Ltd | 59,043 | 0.01% |
| Skupaj delnice | | | | 103,215 |
| Hipotekarni in finančno podprtji vrednostni papirji | | | | |
| 10,000,000 | USD | ACE Securities Corp. Lus1m+0.09% 25/Jan/2037 | 882,576 | 0.15% |
| 300,000 | USD | ACE 2004-he4 M1, Uslib1m+0.6% 25/Dec/2034 | 136,251 | 0.02% |
| 1,340,000 | USD | Aircraft Finance Trust 0.78813% 15/May/2024 | 74,460 | 0.01% |
| 2,900,000 | USD | Amortizing Residential Collateral Trust 1.51094% 25/Jan/2032 | 206,331 | 0.03% |
| 3,100,000 | USD | Asset Backed Funding Certificates 0.29594% 25/Jan/2037 | 299,384 | 0.05% |
| 480,000 | USD | Baabs 2005-he3 M 2 Lib1m 25/Mar/2035 | 221,965 | 0.04% |
| 1,000,000 | USD | Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 0.33594% 25/Jan/2037 | 230,566 | 0.04% |
| 3,889,000 | USD | Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 0.36594% 25/Oct/2036 | 689,058 | 0.11% |
| 886,000 | USD | Carrington Mortgage Loan Trust Floating 25/Dec/2036 | 262,916 | 0.04% |
| 3,068,000 | USD | Carrington Mortgage Loan Trust 0.28594% 25/Dec/2036 | 689,026 | 0.11% |
| 505,000 | USD | Carrington Mortgage Loan Trust 0.33594% 25/Jun/2037 | 159,329 | 0.03% |
| 2,700,000 | USD | Carrington Mtg 2007-fre1 25/Feb/2035 | 597,206 | 0.10% |
| 850,000 | USD | Countrywide Alternative Loan Trust 0.801% 25/Oct/2035 | 103,318 | 0.02% |
| 1,300,000 | USD | Countrywide Alternative Loan Trust 0.831% 25/Jan/2036 | 86,050 | 0.01% |
| 2,600,000 | USD | Countrywide Asset-Backed Certificates 0.48594% 25/Apr/2036 | 513,787 | 0.09% |
| 375,000 | USD | Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust Series 2005-16 Class A22 5.5% 25/Sep/2035 | 240,513 | 0.04% |
| 600,000 | USD | Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust Series 2005-16 Class A27 5.5% 25/Sep/2035 | 386,139 | 0.06% |
| 1,400,000 | USD | Countrywide Lib1m 25/Mar/2035 | 54,179 | 0.01% |
| 500,000 | USD | Countrywide Lib1m 25/Nov/2034 | 144,850 | 0.02% |
| 1,900,000 | USD | Credit Based Lib1m 25/Apr/2037 | 510,410 | 0.08% |
| 1,410,000 | USD | Credit Based Tv 25/Feb/2037 | 210,195 | 0.03% |
| 1,800,000 | USD | Crown Cas 6.6496% 15/Nov/2036 | 1,279,664 | 0.22% |
| 1,650,000 | USD | Domino's Pizza Master Issuer Llc 5.261% 25/Apr/2037 | 988,193 | 0.17% |
| 900,000 | USD | DSLA 2005-ar6 2a1b 19/Oct/2045 | 71,012 | 0.01% |
| 173,000 | USD | FBR Securitization Trust 0.821% 25/Oct/2035 | 60,455 | 0.01% |
| 1,000,000 | USD | Global Tower Partners Acquisition Partners LLC 7.0496% 15/May/2037 | 673,497 | 0.11% |
| 250,000 | USD | Gsamp Trust Floating 25/Jan/2037 | 139,253 | 0.02% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global High Yield

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|--------------------|------------------|
| 2,408,000 | USD | Heat Equity Lus1m+0.11 25/Mar/2037 | 1,141,795 | 0.20% |
| 9,266,200 | USD | JP Morgan Lib12m 25/Oct/2035 | 465,885 | 0.08% |
| 4,100,000 | USD | JP Morgan Mortgage Trust 4.952619% 25/Nov/2035 | 924,046 | 0.15% |
| 800,000 | USD | Lehman XS Trust Floating 25/Aug/2036 | 104,233 | 0.02% |
| 1,600,000 | USD | Luminent Mortgage Trust Floating 25/Jul/2036 | 72,780 | 0.01% |
| 3,002,890 | USD | Morgan Stanley ABS Capital I Series 2007-HE4 0.34594% 25/Feb/2037 | 440,110 | 0.07% |
| 2,500,000 | USD | Morgan Stanley ABS Capital I Series 2007-NC2 0.34594% 25/Feb/2037 | 441,728 | 0.07% |
| 2,550,000 | USD | Morgan Stanley ABS Capital I 0.30594% 25/Oct/2036 | 459,218 | 0.08% |
| 811,000 | USD | Oomlt Lib 1 M 25/May/2037 | 129,533 | 0.02% |
| 500,000 | USD | Option One Mortgage Loan Trust 0.571% 25/Jul/2036 | 154,295 | 0.03% |
| 600,000 | USD | Residential Asset Mortgage Products Inc. 0.39594% 25/Aug/2036 | 304,285 | 0.05% |
| 1,000,000 | USD | Saxon Asset Securities Trust 0.34125% 25/Oct/2046 | 642,316 | 0.11% |
| 2,000,000 | USD | WaMu Mortgage Pass Through Certificates Tv 25/Apr/2045 | 213,305 | 0.04% |
| 1,600,000 | USD | Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 5.5% 25/Nov/2035 | 710,963 | 0.12% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | 16,115,075 | 2.68% |
| Pokriti vrednostni papirji | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Finančne storitve | | | | |
| 100 | USD | Mandra Forestry Wrt 15/May/2013 | 70 | 0.00% |
| Skupaj pokriti vrednostni papirji | | | 70 | 0.00% |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | 56,601,573 | 9.42% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | 582,879,138 | 96.99% |
| Neto vrednost sredstev | | | 600,981,288 | 100.00% |

Nerealizirane termske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 05-Jan-10 | EUR | 700,000 | USD | 1,003,940 | 257 |
| 22-Jan-10 | EUR | 1,167,264 | NOK | 9,750,000 | (8,065) |
| 22-Jan-10 | EUR | 4,904,760 | USD | 7,000,000 | 25,710 |
| 22-Jan-10 | EUR | 2,797,985 | USD | 4,000,000 | 9,958 |
| 22-Jan-10 | USD | 717,750 | EUR | 500,000 | 277 |
| 22-Jan-10 | USD | 1,003,930 | EUR | 700,000 | (254) |
| 29-Jan-10 | EUR | 358,335 | USD | 517,642 | (2,484) |
| 29-Jan-10 | EUR | 743 | USD | 1,073 | (5) |
| 29-Jan-10 | USD | 4,273 | EUR | 2,963 | 15 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | 25,409 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 995,000 | USD | American General Finance Corp. 6.9% 15/Dec/2017 | 483,029 | 0.44% |
| 500,000 | USD | BNP Paribas 1.26688% 27/Apr/2017 | 330,333 | 0.30% |
| 290,000 | USD | Capital One Bank USA NA 8.8% 15/Jul/2019 | 239,240 | 0.22% |
| 350,000 | USD | Cobank Acb 7.875% 16/Apr/2018 | 265,293 | 0.24% |
| 410,000 | USD | Crédit Agricole Tf/tv Perpetual | 311,483 | 0.29% |
| 690,000 | USD | C10 Capital SPV Ltd Floating Perpetual | 339,799 | 0.31% |
| 230,000 | USD | Exp-imp Bk 5.875 14/Jan/2015 | 173,343 | 0.16% |
| 470,000 | USD | FPL Energy Wind Funding Llc 6.876% 27/Jun/2017 | 168,093 | 0.15% |
| 790,000 | USD | JPMorgan Chase & Co. 7.9% Perpetual | 571,268 | 0.54% |
| 325,000 | USD | Keycorp 6.5% 14/May/2013 | 233,995 | 0.22% |
| 300,000 | USD | Nordea Bank Tf/tv 8.375% | 217,680 | 0.20% |
| 475,000 | USD | PNC Financial Services Group Inc. 8.25% Perpetual | 335,290 | 0.31% |
| 400,000 | USD | TD Ameritrade Holding Corp. 4.15% 01/Dec/2014 | 275,712 | 0.25% |
| | | Potrošniške finance | | |
| 550,000 | USD | American Express Bank Fsb 5.5% 16/Apr/2013 | 405,507 | 0.37% |
| | | Finance | | |
| 580,000 | USD | Eaton Vance Corp. 6.5% 02/Oct/2017 | 419,585 | 0.39% |
| 615,000 | USD | Kingsway America Inc. 7.5% 01/Feb/2014 | 244,864 | 0.23% |
| 840,000 | USD | NRG Holdings Llc / Nsg Holdings Inc. 7.75% 15/Dec/2025 | 523,994 | 0.47% |
| 200,000 | USD | Power Receivable Finance Llc 6.29% 01/Jan/2012 | 50,088 | 0.05% |
| 510,000 | USD | WEA Finance Llc 7.125% 15/Apr/2018 | 390,100 | 0.36% |
| | | Holdingi | | |
| 1,440,000 | USD | C8 Capital SPV Ltd Floating Perpetual | 695,074 | 0.65% |
| 440,000 | USD | Enel Finance International 5.125% 07/Oct/2019 | 309,424 | 0.28% |
| 250,000 | USD | Ventas Realty LP/ventas Capital Corp. 6.75% 01/Apr/2017 | 168,133 | 0.15% |
| | | Zavarovanje | | |
| 500,000 | USD | Liberty Mutual Group Inc. Floating 15/Jun/2058 | 369,402 | 0.34% |
| 850,000 | USD | Liberty Mutual Group Inc. Floating 15/Mar/2037 | 456,965 | 0.42% |
| 994,000 | USD | Liberty Mutual Group Inc. 7.3% 15/Jun/2014 | 711,986 | 0.66% |
| 620,000 | USD | Platinum Underwriters Finance Inc. 7.5% 01/Jun/2017 | 448,950 | 0.41% |
| | | Upravljanje naložb | | |
| 1,450,000 | USD | Goldman Sachs Capital II 5.793% Perpetual | 780,711 | 0.72% |
| 50,000 | USD | President And Fellows Of Harvard College 6.3% 01/Oct/2037 | 35,443 | 0.03% |
| | | Življenjsko zavarovanje | | |
| 190,000 | USD | Lincoln National Corp. 8.75% 01/Jul/2019 | 152,624 | 0.14% |
| 480,000 | USD | Metlife Inc. 10.75% 01/Aug/2039 | 406,482 | 0.38% |
| 540,000 | USD | Protective Life 7.375% 15/Oct/2019 | 383,696 | 0.35% |
| | | Financiranje hipotek | | |
| 100,000 | USD | Carrington Mortgage Loan Trust 0.71375% 25/Sep/2035 | 37,833 | 0.03% |
| 400,000 | USD | Chase 2005-s1 1a5 5.5% 25/May/2035 | 258,191 | 0.24% |
| | | Neživljenjsko zavarovanje | | |
| 440,000 | USD | Hanover Insurance Group Inc./the 7.625% 15/Oct/2025 | 281,152 | 0.26% |
| 905,000 | USD | Hanover Insurance 8.207% 03/Feb/2027 | 517,334 | 0.48% |
| | | Nepremičnine | | |
| 625,000 | USD | Dexus Property Group 7.125% 15/Oct/2014 | 452,113 | 0.42% |
| 100,000 | USD | Health Care Reit Inc. 6% 15/Nov/2013 | 70,875 | 0.07% |
| 700,000 | USD | Health Care Reit Inc. 6.2% 01/Jun/2016 | 476,002 | 0.44% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| 315,000 | USD | Health Care 6.5% 17/Jan/2017 | 216,378 | 0.20% |
| 2,100,000 | USD | Hospitality Properties Trust 7.875% 15/Aug/2014 | 1,487,381 | 1.36% |
| 450,000 | USD | Trustreet Properties Inc. 7.5% 01/Apr/2015 | 329,103 | 0.30% |
| Nepremičniški holding | | | | |
| 1,500,000 | USD | Forest City Enterprises Inc. 7.625% 01/Jun/2015 | 892,807 | 0.82% |
| Naložbe v nepremičnine | | | | |
| 200,000 | USD | Mack-Cali Realty LP 5.125% 15/Feb/2014 | 137,341 | 0.13% |
| 70,000 | USD | Mack-Cali Realty LP 5.125% 15/Jan/2015 | 46,815 | 0.04% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 795,000 | USD | American Honda Finance Corp. 6.7% 01/Oct/2013 | 604,527 | 0.56% |
| 560,000 | USD | Barclays Bank Plc 6.05% 04/Dec/2017 | 398,674 | 0.37% |
| 425,000 | USD | Capital One Capital VI 8.875% 15/May/2040 | 314,240 | 0.29% |
| 300,000 | USD | Caterpillar Financial Services Corp. 7.05% 01/Oct/2018 | 237,686 | 0.22% |
| 740,000 | USD | Gatx Financial Corp. 5.5% 15/Feb/2012 | 538,907 | 0.50% |
| 790,000 | USD | Glencore Funding Llc 6% 15/Apr/2014 | 572,558 | 0.53% |
| 50,000 | USD | Holcim Us Finance 6% 30/Dec/2019 | 35,633 | 0.03% |
| 275,000 | USD | Merrill Lynch & Co. Inc. 5.45% 05/Feb/2013 | 200,365 | 0.18% |
| 550,000 | USD | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 5.45% 01/Feb/2018 | 404,742 | 0.37% |
| 385,000 | USD | Prudential Financial Inc. 5.15% 15/Jan/2013 | 282,076 | 0.26% |
| 850,000 | USD | Sovereign Bank 8.75% 30/May/2018 | 687,050 | 0.64% |
| 635,000 | USD | State Street Capital Trust III 8.25% 15/Mar/2042 | 453,650 | 0.42% |
| 250,000 | USD | TNK-BP Finance SA 7.5% 18/Jul/2016 | 178,603 | 0.16% |
| 800,000 | USD | Wells Fargo Capital XIII Floating Perpetual | 545,740 | 0.50% |
| Posebne finance | | | | |
| 370,000 | USD | Rio Tinto Finance USA Ltd 8.95% 01/May/2014 | 306,889 | 0.28% |
| 500,000 | USD | TNK-BP Finance SA 7.5% 18/Jul/2016 | 356,118 | 0.33% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 280,000 | USD | Cytec Industries 8.95% 01/Jul/2017 | 230,440 | 0.21% |
| 200,000 | USD | Nova Chemicals Corp. 8.375% 01/Nov/2016 | 140,443 | 0.13% |
| 580,000 | USD | Novelis Inc. 7.25% 15/Feb/2015 | 384,039 | 0.36% |
| Premog | | | | |
| 450,000 | USD | Commonwealth Edison Co. 6.15% 15/Sep/2017 | 339,955 | 0.31% |
| Papir in lesna industrija | | | | |
| 665,000 | USD | Buckeye Partners LP 6.05% 15/Jan/2018 | 482,123 | 0.44% |
| Neželezne kovine | | | | |
| 220,000 | USD | Teck Resources Limited 10.25% 15/May/2016 | 178,254 | 0.16% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 600,000 | USD | Agrium Inc. 6.75% 15/Jan/2019 | 448,615 | 0.41% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 875,000 | USD | ArcelorMittal 6.125% 01/Jun/2018 | 630,201 | 0.59% |
| 310,000 | USD | Commercial Metals Co. 7.35% 15/Aug/2018 | 231,685 | 0.21% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Pivovarne | | | | |
| 590,000 | USD | Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 7.75% 15/Jan/2019 | 477,258 | 0.44% |
| Blago široke potrošnje | | | | |
| 580,000 | USD | Anixter Inc. 5.95% 01/Mar/2015 | 378,986 | 0.35% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 475,000 | USD | Cargill Inc. 5.2% 22/Jan/2013 | 350,687 | 0.32% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Proizvodi za gospodinjstvo | | | | |
| 1,430,000 | USD | Whirlpool Corp. 5.5% 01/Mar/2013 | 1,040,736 | 0.96% |
| Vozila in deli | | | | |
| 5,291 | USD | Lear Corp. Warrant 09/Nov/2014 | 232,328 | 0.21% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 550,000 | USD | British Sky Broadcasting Group Plc 6.1% 15/Feb/2018 | 403,498 | 0.37% |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 390,000 | USD | Valero Energy Corp. 9.375% 15/Mar/2019 | 324,837 | 0.30% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 215,000 | USD | Holly Energy Partners LP 6.25% 01/Mar/2015 | 143,109 | 0.13% |
| 300,000 | USD | Marathon Oil Corp. 5.9% 15/Mar/2018 | 219,027 | 0.20% |
| Mediji | | | | |
| 110,000 | USD | Comcast Corp. 5.85% 15/Nov/2015 | 82,454 | 0.08% |
| 800,000 | USD | Grupo Televisa SA 6% 15/May/2018 | 558,904 | 0.52% |
| 120,000 | USD | Time Warner Cable Inc. 8.25% 01/Apr/2019 | 99,191 | 0.09% |
| Nafta in plin | | | | |
| 445,000 | USD | Canadian Natural Resources Ltd 5.9% 01/Feb/2018 | 334,607 | 0.31% |
| 895,000 | USD | Gazprom International SA 7.201% 01/Feb/2020 | 441,449 | 0.41% |
| 900,000 | USD | Nakilat Inc. 6.067% 31/Dec/2033 | 545,589 | 0.50% |
| 310,000 | USD | Nakilat Inc. 6.267% 31/Dec/2033 | 192,026 | 0.18% |
| 650,000 | USD | Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp. 6.125% 15/Jan/2017 | 477,355 | 0.44% |
| 145,000 | USD | Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd lii 5.832% 30/Sep/2016 | 105,877 | 0.10% |
| 1,000,000 | USD | Sevan Marine Asa Floating 14/May/2013 | 569,229 | 0.53% |
| 600,000 | USD | Spectra Energy Capital Llc 6.2% 15/Apr/2018 | 445,861 | 0.41% |
| 450,000 | USD | Transocean Inc. 1.5% 15/Dec/2037 | 305,072 | 0.28% |
| 350,000 | USD | Transocean Inc. 1.625% 15/Dec/2037 | 241,664 | 0.22% |
| Oprema in storitve v zvezi z nafto | | | | |
| 380,000 | USD | Weatherford International Ltd 9.625% 01/Mar/2019 | 326,988 | 0.30% |
| Založništvo | | | | |
| 50,000 | USD | News America Inc. 5.65% 15/Aug/2020 | 36,199 | 0.03% |
| Podporne storitve | | | | |
| 435,000 | USD | GATX Corp. 6% 15/Feb/2018 | 286,652 | 0.26% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 250,000 | USD | Expedia Inc. 8.5% 01/Jul/2016 | 188,186 | 0.17% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Poslovno usposabljanje in zaposlovanje | | | | |
| 300,000 | USD | Board of Trustees of The Leland Stanford Junior University/The 4.75% 01/May/2019 | 212,391 | 0.20% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 290,000 | USD | Ingersoll-Rand Global Holding Co. Ltd 9.5% 15/Apr/2014 | 243,402 | 0.22% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 550,000 | USD | Israel Electric Corp. Ltd 7.25% 15/Jan/2019 | 413,398 | 0.38% |
| Elektronska in električna oprema | | | | |
| 265,000 | USD | Flextronics International Ltd 6.5% 15/May/2013 | 184,932 | 0.17% |
| Splošni industrijski proizvodi | | | | |
| 100,000 | USD | Tyco International Finance SA 8.5% 15/Jan/2019 | 83,861 | 0.08% |
| Železnice | | | | |
| 680,000 | USD | Burlington Northern Santa Fe Corp. 5.75% 15/Mar/2018 | 506,513 | 0.46% |
| 600,000 | USD | Kansas City Southern de Mexico SA de Cv 7.625% 01/Dec/2013 | 411,918 | 0.38% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|-------------------|
| 430,000 | USD | Union Pacific Corp. 5.7% 15/Aug/2018 | 315,435 | 0.29% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Oprema | | | | |
| 955,000 | USD | Agilent Technologies Inc. 6.5% 01/Nov/2017 | 707,021 | 0.65% |
| 500,000 | USD | Kla-Tencor Corp. 6.9% 01/May/2018 | 370,179 | 0.34% |
| 300,000 | USD | Pitney Bowes Inc. 5.6% 15/Mar/2018 | 216,707 | 0.20% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 590,000 | USD | First Data Corp. 9.875% 24/Sep/2015 | 380,118 | 0.35% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Proizvodnja električne energije | | | | |
| 450,000 | USD | Intergen NV 9% 30/Jun/2017 | 326,973 | 0.30% |
| Storitve z elektriko | | | | |
| 805,000 | USD | Public Service Co of New Mexico 7.95% 15/May/2018 | 589,458 | 0.54% |
| Električne komponente | | | | |
| 870,000 | USD | New York State Electric & Gas Corp. 6.15% 15/Dec/2017 | 606,953 | 0.56% |
| Elektrika | | | | |
| 250,000 | USD | CenterPoint Energy Houston Electric Llc 7% 01/Mar/2014 | 196,590 | 0.18% |
| 100,000 | USD | Entergy Gulf States Inc. 5.7% 01/Jun/2015 | 69,937 | 0.06% |
| 500,000 | USD | Kinder Morgan Energy Partners LP 5.95% 15/Feb/2018 | 374,562 | 0.35% |
| 405,000 | USD | West Penn Power Co 5.95% 15/Dec/2017 | 297,528 | 0.28% |
| Distribucija plina | | | | |
| 400,000 | USD | Questar Pipeline Co 5.83% 01/Feb/2018 | 285,454 | 0.26% |
| 815,000 | USD | Southern Union Co. Floating 01/Nov/2066 | 485,677 | 0.45% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 560,000 | USD | Embarq Corp. 7.082% 01/Jun/2016 | 432,341 | 0.40% |
| 240,000 | USD | Frontier Communications Corp. 8.25% 01/May/2014 | 173,575 | 0.16% |
| 288,000 | USD | Qwest Communications International Inc. 3.5% 15/Nov/2025 | 207,821 | 0.19% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 460,000 | USD | Constellation Brands Inc. 8.375% 15/Dec/2014 | 341,453 | 0.31% |
| Kozmetika | | | | |
| 160,000 | USD | Sally Holdings Llc 9.25% 15/Nov/2014 | 114,815 | 0.11% |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 485,000 | USD | Unitedhealth Group Inc. 4.875% 15/Feb/2013 | 352,178 | 0.32% |
| Rudarstvo | | | | |
| 250,000 | USD | Anglo American Capital Plc 9.375% 08/Apr/2014 | 208,944 | 0.19% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 640,000 | USD | Biogen Idec Inc. 6% 01/Mar/2013 | 474,782 | 0.45% |
| 300,000 | USD | HCA Inc. 7.875% 15/Feb/2020 | 217,804 | 0.21% |
| 50,000 | USD | HCA Inc./DE 8.5% 15/Apr/2019 | 37,245 | 0.03% |
| 33,000 | USD | HCA Inc./DE 9.625% 15/Nov/2016 | 24,898 | 0.02% |
| Tobak | | | | |
| 500,000 | USD | UST Inc. 5.75% 01/Mar/2018 | 341,151 | 0.31% |
| Skupaj obveznice | | | | 44,297,907 |
| | | | | 40.79% |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 1,035 | USD | Bank of America Corp. | 634,858 | 0.58% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|------------------|------------------|
| 94,400 | USD | Delphi Fin Tf/tv 01/May/2067 *Usd Preferred | 1,164,579 | 1.08% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Vozila in delni | | | | |
| 4,000 | USD | Lear Corp. | 189,524 | 0.17% |
| Skupaj delnice | | | 1,988,961 | 1.83% |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 103,000 | USD | Asset Backed Securities Corp. Home Equity 1.835% 25/Apr/2035 | 66,765 | 0.06% |
| 871,000 | USD | Bayview Commercial Asset Trust 0.59594% 25/Apr/2034 | 108,880 | 0.10% |
| 300,000 | USD | Bcap 2006-rr1 Pb 5% 25/Nov/2036 | 206,676 | 0.19% |
| 750,000 | USD | Boaa 2003-7 1cb1 Banc of America Alternativ 25/Sep/2033 | 221,410 | 0.20% |
| 300,000 | USD | Boams Mtg 5.75% 25/Jan/2035 | 84,721 | 0.08% |
| 435,000 | USD | Boams 2003-6 1a31 5% 25/Aug/2033 | 301,742 | 0.28% |
| 110,000 | USD | Carr 2o05-nc1 M1 25/Feb/2035 | 51,833 | 0.05% |
| 570,000 | USD | Carrington Mortgage Loan Trust FRN Libor1m 25/Oct/2036 | 300,196 | 0.28% |
| 315,000 | USD | Cci 2006-1a B 5.362% 15/Nov/2036 | 224,951 | 0.21% |
| 300,000 | USD | Chase Commercial Mortgage Securities Corp. 6.484167% 12/Feb/2016 | 218,114 | 0.20% |
| 1,700,000 | USD | Chase Mtg Finance Corporation 5.5% 25/May/2037 | 584,558 | 0.54% |
| 250,000 | USD | Citicorp Mortage Sec 5.50% 25/Apr/2035 | 166,391 | 0.15% |
| 595,000 | USD | Citigroup Libor1m 25/Aug/2036 | 182,823 | 0.17% |
| 800,000 | USD | Cmsi 5% 25/Feb/2036 | 343,024 | 0.32% |
| 439,000 | USD | Countrywide Ass Lib1m 25/Aug/2035 | 204,242 | 0.19% |
| 580,000 | USD | Countrywide Asset-backed Certificates Floating 25/Nov/2035 | 336,659 | 0.31% |
| 1,219,000 | USD | Countrywide Asset-Backed Certificates 5.069% 25/Feb/2036 | 271,117 | 0.25% |
| 4,000,000 | USD | CS First Boston Mort. Securities Group 3.5% 25/Jul/2018 | 703,075 | 0.65% |
| 550,000 | USD | CS First Boston 2002-10 1m1 CS First Boston Mort. 25/May/2032 | 135,630 | 0.12% |
| 150,000 | USD | CW Capital Cobalt Ltd 5.174% 15/Aug/2048 | 100,966 | 0.09% |
| 650,000 | USD | Cwalt 2003-12cb 2a1 | 105,750 | 0.10% |
| 400,000 | USD | Cwl 2005-j3 2a4 25/Sep/2035 | 127,293 | 0.12% |
| 133,000 | USD | Cwl 2005-2 Lib1m 25/Aug/2035 | 78,726 | 0.07% |
| 800,000 | USD | Db Master Finance Llc 8.285% 20/Jun/2031 | 471,564 | 0.43% |
| 1,025,000 | USD | Domino's Pizza 7.629% 25/Apr/2037 | 535,808 | 0.49% |
| 225,000 | USD | Dt Auto Owner Trust 2009-1 B 15/Oct/2015 | 156,811 | 0.14% |
| 100,000 | USD | Dunkin Securitization 5.779% 20/Jun/2031 | 67,281 | 0.06% |
| 4,414,000 | USD | Fannie Mae Pool 4% 01/Jul/2018 | 1,096,640 | 1.01% |
| 200,000 | USD | Fannie Mae Pool 5% 01/Oct/2020 | 66,920 | 0.06% |
| 3,600,000 | USD | Fannie Mae Pool 5% 01/Sep/2020 | 1,240,394 | 1.14% |
| 2,034,607 | USD | Fannie Mae Pool 5.5% 01/Apr/2036 | 861,409 | 0.79% |
| 456,000 | USD | Fannie Mae Pool 7% 01/May/2022 | 151,251 | 0.14% |
| 1,600,000 | USD | FBR Securitization Trust 1.685% 25/Sep/2035 | 290,062 | 0.27% |
| 3,000,000 | USD | Fglmc 5% 01/Dec/2039 | 2,143,231 | 1.96% |
| 3,501,032 | USD | Fglmc 6% 01/Dec/2039 | 1,288,638 | 1.19% |
| 100,000 | USD | First Franklin Mtg Lus1m+0.54% 25/Sep/2034 | 32,082 | 0.03% |
| 2,375,000 | USD | First Horizon Asset Securities Inc. 5% 25/Mar/2018 | 137,112 | 0.13% |
| 375,000 | USD | First Union Lehman Brothers 7.12% 18/Nov/2029 | 279,166 | 0.26% |
| 1,621,634 | USD | Fncl 6% 01/Oct/2037 | 602,576 | 0.55% |
| 1,255,376 | USD | Fnma 4.50% 01/Jul/2039 | 862,321 | 0.79% |
| 1,257,793 | USD | Fnma 6% 01/May/2037 | 735,970 | 0.68% |
| 2,687,168 | USD | Fnma 6% 01/Sep/2038 | 1,331,791 | 1.23% |
| 2,700,000 | USD | Fnma 6% 01/Sep/2039 | 1,869,089 | 1.72% |
| 2,923,214 | USD | Freddie Mac Gold Pool 4% 01/Dec/2020 | 1,189,554 | 1.10% |
| 298,877 | USD | Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/Apr/2022 | 138,456 | 0.13% |
| 3,250,000 | USD | Freddie Mac Gold Pool 5% 01/Apr/2039 | 2,272,041 | 2.08% |
| 494,764 | USD | Freddie Mac Gold Pool 7% 01/Aug/2022 | 206,098 | 0.19% |
| 1,277,478 | USD | Freddie Mac Gold Pool 7% 01/Sep/2022 | 522,823 | 0.48% |
| 300,000 | USD | Freddie Mac Remics 5% 15/Aug/2035 | 143,686 | 0.13% |
| 600,000 | USD | Freddie Mac Remics 5.5% 15/Feb/2033 | 441,447 | 0.41% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|-------------|--------|---|----------------|------------------|
| 248,000 | USD | Fremont Home Loan Trust 1.505% 25/Feb/2036 | 58,246 | 0.05% |
| 1,849,746 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Aug/2036 | 948,389 | 0.87% |
| 1,000,000 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Aug/2036 | 366,969 | 0.34% |
| 2,001,834 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Jul/2036 | 619,177 | 0.57% |
| 6,420,110 | USD | Ginnie Mae I pool 6% 15/Sep/2034 | 2,068,664 | 1.91% |
| 650,000 | USD | Gmac Mortgage Corporation Loan Trust 5.5% 2033 | 186,311 | 0.17% |
| 525,000 | USD | Gsamp Trust 0.901% 25/Mar/2035 | 168,983 | 0.16% |
| 800,000 | USD | Gsamp Trust 1.655% 25/Nov/2035 | 62,277 | 0.06% |
| 160,000 | USD | Gsamp 2005-he4 2036 | 52,717 | 0.05% |
| 425,000 | USD | Impac CMB Trust 1.795% 25/Oct/2035 | 150,039 | 0.14% |
| 500,000 | USD | Impac Secured Assets CMN Owner Trust 1.745% 25/May/2036 | 207,673 | 0.19% |
| 2,200,000 | USD | Impac Secured Assets CMN Owner Trust 1.795% 25/Nov/2034 | 68,567 | 0.06% |
| 425,000 | USD | Indymac Residential Asset Backed Lib1m+0.08bp 25/07/2037 | 60,223 | 0.06% |
| 550,000 | USD | JPMorgan Chase Commercial 5.146% 12/Jul/2035 | 378,303 | 0.35% |
| 800,000 | USD | JPMorgan Mortgage Trust Floating 25/Aug/2019 | 538,524 | 0.50% |
| 1,550,000 | USD | JPMorgan Mortgage Trust 6% 25/Aug/2034 | 355,021 | 0.33% |
| 1,400,000 | USD | JPMorgan 6% 25/Mar/2036 | 343,927 | 0.32% |
| 2,000,000 | USD | Mastr Alternative Loans Trust 6% 25/Jul/2034 | 466,906 | 0.43% |
| 150,000 | USD | Mastr Asset Backed Securities Trust 0.66594% 25/May/2035 | 60,185 | 0.06% |
| 550,000 | USD | Mastr Asset Securitization Trust 5.5% 25/Nov/2033 | 183,709 | 0.17% |
| 525,000 | USD | Merrill Lynch Mtg Us1m+0.16% 25/Mar/2037 | 141,314 | 0.13% |
| 450,000 | USD | Morgan Stanley ABS Capital I 0.37375% 25/Dec/2036 | 64,753 | 0.06% |
| 400,000 | USD | Morgan Stanley ABS Capital I 0.72375% 25/Mar/2035 | 2,289 | 0.00% |
| 38,000,000 | USD | Morgan Stanley Dean Witter Capital I 0.5542% 03/Sep/2015 | 100,091 | 0.09% |
| 1,100,000 | USD | Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust 2006-2 A1 25/Nov/2036 | 45,827 | 0.04% |
| 300,000 | USD | Nomura Home Equity Loan Inc. 1.515% 25/Mar/2036 | 62,972 | 0.06% |
| 1,470,000 | USD | Rali 2005-qa10 A41 05-25/Sep/2035 | 409,186 | 0.38% |
| 450,000 | USD | Residential Asset Securities Corp. Libor +0.44bp 25/Mar/2035 | 246,246 | 0.23% |
| 560,000 | USD | Residential Funding Mortgage Securities I Floating 25/Nov/2035 | 185,692 | 0.17% |
| 515,000 | USD | Sbac 2006-1a F 15/Nov/2036 Sba CMBS Trust | 360,380 | 0.33% |
| 250,000 | USD | SLM Student Loan Trust 3.665% 27/Apr/2026 | 165,984 | 0.15% |
| 4,760,000 | USD | Structured Asset Securities Corp. 5.69895% 18/Dec/2049 | 590,774 | 0.54% |
| 1,610,000 | USD | Structured Asset Securities Corp. 5.74395% 18/Dec/2049 | 76,351 | 0.07% |
| 1,460,000 | USD | Timberstar Trust 7.5296% 15/Oct/2036 | 936,191 | 0.86% |
| 450,000 | USD | Wachovia Bank Com 5.109% 15/Dec/2035 | 280,204 | 0.26% |
| 6,000,000 | USD | Wamms 5.25% 25/Dec/2017 | 342,886 | 0.32% |
| 1,300,000 | USD | Wamms 7% 25/Jul/2033 | 89,101 | 0.08% |
| 662,000 | USD | WaMu Mortgage Pass Through Certificates 4.5% 25/Sep/2018 | 312,524 | 0.29% |
| 275,000 | USD | Wamu Mtg Tv 25/Apr/2033 | 188,176 | 0.17% |
| 133,000,000 | USD | Wbcmnt Tv 15/Jun/2045 | 134,190 | 0.12% |
| 1,846,000 | USD | Wbcmnt 4.368% 15/Aug/2041 | 863,899 | 0.80% |
| 550,000 | USD | Wells Fargo Mbs 2003-n 1a1 25/Dec/2033 | 148,276 | 0.14% |
| 1,000,000 | USD | Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 5% 25/Mar/2021 | 331,100 | 0.30% |
| 1,275,000 | USD | Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 5% 25/Nov/2020 | 450,649 | 0.42% |
| 550,000 | USD | Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 5.25% 25/Dec/2033 | 161,524 | 0.15% |
| 3,375,000 | USD | Wells Fargo Tv 25/Sep/2034 | 232,499 | 0.21% |
| 440,000 | USD | Wells Fargo 5.5% 25/May/2035 | 271,266 | 0.25% |
| 530,000 | USD | Wfmbs Wells Fargo Mtge 2004-I A6 25/Jul/2034 | 366,936 | 0.34% |

Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji

39,165,853

36.07%

Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti

Vlade

| | | | | |
|-----------|-----|-----------------------------------|-----------|-------|
| 550,000 | USD | California St Univ 5% 01/Nov/2039 | 378,052 | 0.35% |
| 750,000 | USD | Connecticut St Hea 5% 01/Jul/2042 | 545,672 | 0.50% |
| 1,540,000 | USD | T Notes 0.875% 28/Feb/2011 | 1,110,758 | 1.02% |
| 1,530,000 | USD | T Notes 0.875% 28/Feb/2011 | 1,068,721 | 0.98% |
| 880,000 | USD | Treasury Bond 4.25% 15/May/2039 | 574,151 | 0.53% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|-------------------|------------------|
| 1,540,000 | USD | Treasury Note 0.875% 31/Jan/2011 | 1,076,377 | 0.99% |
| 450,000 | USD | Treasury Note 3.625% 15/Aug/2019 | 308,204 | 0.28% |
| 900,000 | USD | United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/Jul/2015 | 734,831 | 0.68% |
| 1,540,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/Nov/2010 | 1,080,905 | 1.00% |
| 2,000,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/Feb/2019 | 1,282,888 | 1.18% |
| 800,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/May/2019 | 527,792 | 0.49% |
| 470,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/Feb/2036 | 322,260 | 0.30% |
| 480,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/May/2038 | 327,182 | 0.30% |
| 2,155,000 | USD | USA T-bond 4.50% 15/Aug/2039 | 1,464,922 | 1.35% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | 10,802,715 | 9.95% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | 96,255,436 | 88.64% |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Finančne storitve | | | | |
| 275,000 | USD | KeyBank NA 5.8% 01/Jul/2014 | 187,061 | 0.18% |
| Holdingi | | | | |
| 100,000 | USD | PF Export Receivables Master Trust 6.436% 01/Jun/2015 | 32,288 | 0.03% |
| Financiranje hipotek | | | | |
| 500,000 | USD | Timberstar 5.668% 36 Cmo 144a | 331,068 | 0.31% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Prosti čas | | | | |
| 240,000 | USD | Station Casinos Inc. 6.625% 15/Mar/2018 | 836 | 0.00% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Tovorna vozila | | | | |
| 120,000 | USD | Cummins Inc. 6.75% 15/Feb/2027 | 80,676 | 0.07% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Proizvodnja elektrike | | | | |
| 120,000 | USD | Kiowa Power Partners Llc 5.737% 30/Mar/2021 | 79,115 | 0.07% |
| Voda | | | | |
| 690,000 | USD | Coso Geothermal Power Holdings 7% 15/Jul/2026 | 424,483 | 0.39% |
| Skupaj obveznice | | | 1,135,527 | 1.05% |
| Delnice | | | | |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Vozila in deli | | | | |
| 1,350,000 | USD | Lear Corp. Escrow | 0.00 | 0.00% |
| Skupaj delnice | | | 0.00 | 0.00% |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 240,000 | USD | Domino's Pizza Master Issuer Llc 5.261% 25/Apr/2037 | 143,737 | 0.13% |
| 2,350,000 | USD | Limaa 2007-1a A2 07-23/Oct/2037 | 669,921 | 0.62% |
| 225,000 | USD | Timberstar Trust 5.7467% 15/Oct/2036 | 147,412 | 0.14% |
| 3,600,000 | USD | WaMu Mortgage Pass Through Certificates Tv 25/Apr/2045 | 383,948 | 0.35% |
| 150,000 | USD | Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 5.5% 25/Nov/2035 | 66,653 | 0.06% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | 1,411,671 | 1.30% |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | 2,547,198 | 2.35% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | 98,802,634 | 90.99% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---------|--------|-------------------------------|--------------------|------------------|
| | | Neto vrednost sredstev | 108,584,062 | 100.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 550,000,000 | JPY | Bayerische Landesbank 1.4% 22/Apr/2013 | 4,221,318 | 1.60% |
| 700,000 | EUR | BNP Paribas Floating 17/Oct/2016 | 680,785 | 0.26% |
| 1,500,000 | USD | Federal National Mortgage Association 6.625% 15/Nov/2030 | 1,260,063 | 0.48% |
| 2,000,000 | EUR | Finmeccanica Finance SA 8.125% 03/Dec/2013 | 2,337,903 | 0.89% |
| 700,000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA Floating 08/Feb/2016 | 679,438 | 0.26% |
| 300,000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA 5% 28/Apr/2011 | 312,746 | 0.12% |
| 2,600,000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA 5.375% 19/Dec/2013 | 2,821,320 | 1.07% |
| 200,000 | USD | JPMorgan Chase & Co. 6% 15/Jan/2018 | 150,361 | 0.06% |
| 5,000,000 | EUR | Nykredit Realkredit A/S 1% 01/Jan/2011 | 4,980,450 | 1.89% |
| 5,000,000 | EUR | Nykredit Realkredit A/S 5% 01/Jan/2010 | 5,000,001 | 1.88% |
| 700,000 | EUR | Standard Chartered Bank Floating 03/Feb/2017 | 687,852 | 0.26% |
| 1,000,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 15/Jun/2015 | 967,601 | 0.37% |
| 2,500,000 | EUR | UniCredit SpA 5.25% 14/Jan/2014 | 2,696,190 | 1.02% |
| 200,000 | USD | Wachovia Corp. 5.75% 15/Jun/2017 | 146,124 | 0.06% |
| | | Finance | | |
| 1,000,000 | USD | WEA Finance Llc 7.5% 02/Jun/2014 | 761,372 | 0.29% |
| | | Zavarovanje | | |
| 1,000,000 | USD | Reinsurance Grp 6.45% 15/Nov/2019 | 692,608 | 0.26% |
| | | Upravljanje naložb | | |
| 200,000 | USD | Ngpl Pipeco Llc 6.514% 15/Dec/2012 | 151,260 | 0.06% |
| | | Življenjsko zavarovanje | | |
| 500,000 | USD | Lincoln National Corp. 8.75% 01/Jul/2019 | 401,641 | 0.15% |
| | | Nepremičnine | | |
| 1,500,000 | USD | Health Care 6.5% 17/Jan/2017 | 1,030,371 | 0.39% |
| 1,000,000 | USD | Hospitality Properties Trust 7.875% 15/Aug/2014 | 708,277 | 0.27% |
| | | Specialne in druge finančne aktivnosti | | |
| 2,000,000 | EUR | Alliander Finance Bv 5.5% 20/Apr/2016 | 2,190,512 | 0.83% |
| 500,000 | USD | BlackRock Inc. 3.5% 10/Dec/2014 | 344,660 | 0.13% |
| 3,000,000 | EUR | BMW Finance NV 4% 17/Sep/2014 | 3,057,958 | 1.15% |
| 200,000 | USD | Merrill Lynch & Co. Inc. 5.45% 05/Feb/2013 | 145,720 | 0.06% |
| 200,000 | USD | Prudential Financial Inc. 5.15% 15/Jan/2013 | 146,533 | 0.06% |
| | | Potrošnja, ciklična | | |
| | | Avtomobilski deli | | |
| 409,000 | EUR | Michelin Luxembourg SCS 8.625% 24/Apr/2014 | 482,212 | 0.18% |
| | | Pivovarne | | |
| 2,000,000 | USD | Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 7.75% 15/Jan/2019 | 1,614,721 | 0.60% |
| 1,205,000 | EUR | Diageo Capital Bv 5.5% 01/Jul/2013 | 1,307,710 | 0.50% |
| | | Potrošne dobrine za gospodinjstvo | | |
| 200,000 | USD | Whirlpool Corp. 5.5% 01/Mar/2013 | 145,557 | 0.06% |
| | | Storitve, ciklične | | |
| | | Oddajanje in zabava | | |
| 200,000 | USD | British Sky Broadcasting Group Plc 6.1% 15/Feb/2018 | 146,727 | 0.06% |
| | | Trgovci široke potrošnje | | |
| 2,000,000 | EUR | Groupe Auchan SA 4.75% 15/Apr/2015 | 2,123,990 | 0.79% |
| | | Maloprodaja hrane in zdravil | | |
| 1,200,000 | EUR | Casino Guichard Perrachon SA 6.375% 04/Apr/2013 | 1,312,872 | 0.50% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|------------------|
| Nafta in plin | | | | |
| 200,000 | USD | Canadian Natural Resources Ltd 5.9% 01/Feb/2018 | 150,385 | 0.06% |
| Spološne dejavnosti | | | | |
| Električne komponente | | | | |
| 250,000 | USD | Thomas & Betts 5.625% 15/Nov/2021 | 166,614 | 0.06% |
| Železnice | | | | |
| 200,000 | USD | Union Pacific Corp. 5.7% 15/Aug/2018 | 146,714 | 0.06% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 3,000,000 | EUR | Vodafone Group Plc 6.25% 15/Jan/2016 | 3,363,215 | 1.27% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Elia System Operator SA/NV 4.5% 22/Apr/2013 | 2,102,357 | 0.80% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Veolia Environnement 4.375% 16/Jan/2017 | 2,023,873 | 0.76% |
| 218,000 | EUR | Veolia Environnement 5.25% 24/Apr/2014 | 233,937 | 0.09% |
| Javne storitve | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Suez Environnement SA 4.875% 08/Apr/2014 | 2,139,940 | 0.81% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 2,200,000 | EUR | Koninklijke KPN NV 6.5% 15/Jan/2016 | 2,488,641 | 0.94% |
| 4,000,000 | EUR | Telefonica Emisiones SAU 5.431% 03/Feb/2014 | 4,315,994 | 1.64% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 2,200,000 | EUR | AT&T Inc. 6.125% 02/Apr/2015 | 2,473,218 | 0.93% |
| 1,000,000 | EUR | France Telecom SA 5% 22/Jan/2014 | 1,069,838 | 0.41% |
| 1,000,000 | USD | Qtel International Finance Ltd 6.5% 10/Jun/2014 | 754,886 | 0.29% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 200,000 | USD | Unitedhealth Group Inc. 4.875% 15/Feb/2013 | 145,228 | 0.06% |
| Rudarstvo | | | | |
| 1,500,000 | USD | Anglo American Capital Plc 9.375% 08/Apr/2014 | 1,253,664 | 0.47% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| 66,535,357 | | | | 25.21% |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 4,700,000 | USD | Fannie Mae L1r 25/Dec/2036 | 1,961,711 | 0.74% |
| 3,300,000 | USD | Fannie Mae Pool 73559200 12424 | 1,302,338 | 0.49% |
| 5,000,000 | USD | Fannie Mae Pool 5% 01/Feb/2038 | 2,745,029 | 1.04% |
| 5,000,000 | USD | Fannie Mae Pool 5.5% 01/Jan/2039 | 2,502,577 | 0.95% |
| 5,000,000 | USD | Fannie Mae Pool 5.5% 01/Jan/2039 | 2,456,557 | 0.93% |
| 6,500,000 | USD | Fannie Mae Us1m+0.3% 25/Nov/2034 | 1,993,523 | 0.76% |
| 2,893,018 | USD | Freddie Mac Gold Pool A38583 49319 | 1,393,413 | 0.53% |
| 5,000,000 | USD | Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/Sep/2038 | 3,127,518 | 1.18% |
| 5,000,000 | USD | Freddie Mac Gold Pool 6% 01/Sep/2038 | 3,095,044 | 1.17% |
| 5,000,000 | USD | Ginnie Mae I pool 5% 15/Mar/2039 | 3,287,117 | 1.25% |
| 5,000,000 | USD | Ginnie Mae I pool 5.5% 15/Feb/2039 | 2,869,015 | 1.09% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 26,733,842 | | | | 10.13% |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 2,800,000 | AUD | Australia Government Bond 6.5% 15/May/2013 | 1,835,340 | 0.70% |
| 1,500,000 | EUR | Austria Government Bond 4% 15/Sep/2016 | 1,567,050 | 0.59% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|-------------|--------|---|----------------|------------------|
| 1,000,000 | EUR | Austria Government Bond 5% 15/Jul/2012 | 1,079,600 | 0.41% |
| 3,000,000 | EUR | Belgium Government Bond 3.5% 28/Mar/2011 | 3,086,100 | 1.17% |
| 500,000 | EUR | Belgium Government Bond 4% 28/Mar/2017 | 521,425 | 0.20% |
| 300,000 | EUR | Belgium Government Bond 5.75% 28/Sep/2010 | 310,920 | 0.12% |
| 900,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/Jan/2019 | 932,243 | 0.35% |
| 3,300,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/Jan/2016 | 3,432,825 | 1.30% |
| 600,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/Jul/2019 | 607,710 | 0.23% |
| 300,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/Jul/2039 | 307,230 | 0.12% |
| 1,100,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 5.5% 04/Jan/2031 | 1,298,770 | 0.49% |
| 900,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/Jan/2030 | 1,151,280 | 0.44% |
| 300,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 6.5% 04/Jul/2027 | 389,520 | 0.15% |
| 500,000 | EUR | Bundesschatzanweisungen 4.75% 11/Jun/2010 | 509,075 | 0.19% |
| 8,300,000 | CAD | Canadian Government Bond 4% 01/Jun/2017 | 5,762,764 | 2.18% |
| 1,400,000 | CAD | Canadian Government Bond 5.25% 01/Jun/2013 | 1,021,215 | 0.39% |
| 25,000,000 | DKK | Denmark Government Bond 4% 15/Nov/2010 | 3,440,488 | 1.30% |
| 100,000 | EUR | France Government Bond OAT 3.75% 25/Apr/2021 | 100,070 | 0.04% |
| 1,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Apr/2018 | 1,049,200 | 0.40% |
| 750,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Oct/2038 | 721,200 | 0.27% |
| 1,500,000 | EUR | France Government Bond OAT 4.25% 25/Apr/2019 | 1,588,763 | 0.60% |
| 500,000 | EUR | France Government Bond OAT 4.25% 25/Oct/2023 | 516,000 | 0.20% |
| 1,500,000 | EUR | France Government Bond OAT 4.75% 25/Oct/2012 | 1,623,375 | 0.61% |
| 600,000 | EUR | France Government Bond OAT 5.5% 25/Apr/2029 | 701,460 | 0.27% |
| 450,000 | EUR | France Government Bond OAT 8.5% 25/Apr/2023 | 659,565 | 0.25% |
| 420,000 | GBP | Gilt 4.25% S 07/Mar/2036 | 455,082 | 0.17% |
| 4,200,000 | EUR | Ireland Government Bond 5.4% 13/Mar/2025 | 4,151,616 | 1.57% |
| 1,700,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/Aug/2021 | 1,650,615 | 0.63% |
| 1,500,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Aug/2014 | 1,594,500 | 0.60% |
| 1,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Sep/2019 | 1,023,000 | 0.39% |
| 2,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/May/2031 | 2,332,400 | 0.88% |
| 400,000,000 | JPY | Japan Government Five Year Bond 0.6% 20/Sep/2010 | 3,005,479 | 1.14% |
| 324,000,000 | JPY | Japan Government Five Year Bond 1.2% 20/Mar/2012 | 2,481,340 | 0.94% |
| 400,000,000 | JPY | Japan Government Ten Year Bond 1.5% 20/Dec/2017 | 3,116,703 | 1.18% |
| 800,000,000 | JPY | Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/Mar/2013 | 6,094,871 | 2.31% |
| 530,000,000 | JPY | Japan Government Ten Year Bond 1.2% 20/Jun/2011 | 4,031,166 | 1.53% |
| 950,000,000 | JPY | Japan Government Ten Year Bond 1.6% 20/Jun/2014 | 7,480,977 | 2.83% |
| 420,000,000 | JPY | Japan Government Ten Year Bond 1.7% 20/Dec/2016 | 3,338,478 | 1.26% |
| 170,000,000 | JPY | Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/Dec/2036 | 1,277,220 | 0.48% |
| 500,000,000 | JPY | Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/Sep/2028 | 3,832,260 | 1.45% |
| 470,000,000 | JPY | Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/Mar/2023 | 3,243,494 | 1.23% |
| 100,000,000 | JPY | Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/Mar/2019 | 768,938 | 0.29% |
| 615,000,000 | JPY | Japan 0.7% 20/Dec/2013 | 4,666,439 | 1.77% |
| 4,000,000 | USD | National Bank of Dubai Pjsc Floating 31/Oct/2016 | 1,951,560 | 0.74% |
| 13,000,000 | EUR | Netherlands Government Bond 5% 15/Jul/2011 | 13,760,499 | 5.22% |
| 350,000 | EUR | Netherlands Government Bond 7.5% 15/Jan/2023 | 478,835 | 0.18% |
| 1,000,000 | EUR | Spain Government Bond 3.25% 30/Jul/2010 | 1,014,800 | 0.38% |
| 2,500,000 | EUR | Spain Government Bond 3.8% 31/Jan/2017 | 2,550,750 | 0.97% |
| 1,400,000 | EUR | Spain Government Bond 3.9% 31/Oct/2012 | 1,471,120 | 0.56% |
| 17,000,000 | SEK | Sweden Government Bond 4.5% 12/Aug/2015 | 1,808,073 | 0.68% |
| 700,000 | USD | Treasury Bond 4.25% 15/May/2039 | 456,711 | 0.17% |
| 1,300,000 | USD | Treasury Bond 8.75% 15/Aug/2020 | 1,281,680 | 0.49% |
| 715,000 | GBP | United Kingdom Gilt 4.25% 07/Dec/2027 | 785,176 | 0.30% |
| 2,100,000 | GBP | United Kingdom Gilt 4.25% 07/Jun/2032 | 2,299,848 | 0.87% |
| 800,000 | GBP | United Kingdom Gilt 4.75% 07/Dec/2038 | 949,384 | 0.36% |
| 200,000 | GBP | United Kingdom Gilt 4.75% 07/Sep/2015 | 244,302 | 0.09% |
| 130,000 | GBP | United Kingdom Gilt 5% 07/Mar/2025 | 155,365 | 0.06% |
| 1,350,000 | GBP | United Kingdom Gilt 5% 07/Sep/2014 | 1,665,904 | 0.63% |
| 700,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 7.125% 15/Feb/2023 | 625,338 | 0.24% |
| 5,000,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/Jan/2012 | 3,481,116 | 1.32% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Aggregate Bond

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|--------------------|
| 3,000,000 | USD | United States Treasury Note/bond 3.5% 15/Feb/2018 | 2,073,314 | 0.79% |
| 1,500,000 | USD | United States Treasury Note/bond 4% 15/Feb/2014 | 1,117,682 | 0.42% |
| 2,300,000 | USD | United States Treasury Note/bond 4.25% 15/Nov/2013 | 1,731,563 | 0.66% |
| 1,900,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/Nov/2017 | 1,387,796 | 0.53% |
| 800,000 | USD | United States Treasury Note/bond 4.375% 15/Feb/2038 | 534,239 | 0.20% |
| 2,500,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/Feb/2036 | 1,714,149 | 0.65% |
| 2,200,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/Feb/2017 | 1,655,558 | 0.63% |
| 14,700,000 | USD | United States Treasury Note/bond 4.625% 29/Feb/2012 | 10,982,096 | 4.16% |
| 380,000 | USD | United States Treasury Note/bond 4.75% 15/Feb/2037 | 270,317 | 0.10% |
| 3,000,000 | USD | United States Treasury Note/bond 5.375% 15/Feb/2031 | 2,308,220 | 0.87% |
| 2,000,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/May/2030 | 1,701,734 | 0.64% |
| 2,300,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 8.75% 15/May/2017 | 2,166,895 | 0.82% |
| 1,800,000 | USD | US Treasury 4.375% 15/Nov/2039 | 1,198,314 | 0.45% |
| 600,000 | USD | USA T-bond 4.50% 15/Aug/2039 | 407,867 | 0.15% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 152,987,971 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 246,257,170 |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Delnice | | | | |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 83,390 | USD | Maxcom Telecom Cert Series N2 | 0.01 | 0.00% |
| Skupaj delnice | | | | 0.00 |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | 0.00 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 246,257,170 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 263,966,326 |
| | | | | 100.00% |

Nerealizirane termske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljeni / (izposojeni) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 31-Mar-10 | 195 | Chi Us 10YrNo | USD | 22,492,031 | 115 | (218,527) |
| 31-Mar-10 | (187) | Chi Us 5Yr Not | USD | (21,372,054) | 114 | 306,974 |
| 10-Mar-10 | (7) | Euro Bobl | EUR | (809,620) | 116 | 7,210 |
| 10-Mar-10 | (33) | Euro BTP 10Y | EUR | (3,787,740) | 115 | 19,140 |
| 10-Mar-10 | 151 | Euro Bund | EUR | 18,299,690 | 121 | (269,936) |
| 10-Mar-10 | (293) | Euro Schatz | EUR | (31,632,280) | 108 | 41,235 |
| 23-Mar-10 | 4 | Japanese 10y | JPY | 558,800,000 | 140 | (7,187) |
| 31-Mar-10 | 36 | Long Gilt | GBP | 4,120,200 | 114 | (94,006) |
| 12-Mar-10 | (171) | Syd 90-Day aus | AUD | (169,172,932) | 96 | 10,349 |
| 06-Apr-10 | (204) | Us 2 yr note | USD | (44,099,064) | 108 | 184,308 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | (20,440) |

Nerealizirane termske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|------------------|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 20-Jan-10 | MYR | 2,300,000 | EUR | 449,219 | 19,299 |
| 10-Mar-10 | EUR | 120,298 | AUD | 200,000 | (4,231) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Aggregate Bond

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljena količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 764,532 | CAD | 1,215,000 | (43,492) |
| 10-Mar-10 | EUR | 2,015,858 | CHF | 3,000,000 | (7,942) |
| 10-Mar-10 | EUR | 1,422,535 | DKK | 10,600,000 | (1,575) |
| 10-Mar-10 | EUR | 7,366,821 | JPY | 955,845,000 | 207,542 |
| 10-Mar-10 | EUR | 1,433,405 | NZD | 3,000,000 | (81,055) |
| 10-Mar-10 | EUR | 669,754 | SEK | 7,000,000 | (14,006) |
| 10-Mar-10 | EUR | 2,000,000 | SEK | 20,727,400 | (24,652) |
| 10-Mar-10 | EUR | 669,513 | USD | 1,000,000 | (27,777) |
| 10-Mar-10 | EUR | 5,000,000 | USD | 7,503,850 | (232,360) |
| 10-Mar-10 | EUR | 596,665 | USD | 900,000 | (30,896) |
| 10-Mar-10 | GBP | 6,665,281 | EUR | 7,304,762 | 197,412 |
| 10-Mar-10 | HUF | 69,000,000 | EUR | 249,677 | 2,863 |
| 10-Mar-10 | JPY | 220,000,000 | EUR | 1,710,156 | (62,356) |
| 10-Mar-10 | MXN | 11,732,500 | EUR | 599,759 | 21,711 |
| 10-Mar-10 | NOK | 9,700,000 | EUR | 1,137,064 | 30,040 |
| 10-Mar-10 | NZD | 3,000,000 | EUR | 1,435,943 | 78,517 |
| 10-Mar-10 | PLN | 3,429,000 | EUR | 822,675 | 8,446 |
| 10-Mar-10 | RON | 2,815,800 | EUR | 644,625 | 8,077 |
| 10-Mar-10 | SEK | 20,582,600 | EUR | 2,000,000 | 10,508 |
| 10-Mar-10 | SGD | 500,000 | EUR | 240,248 | 8,017 |
| 10-Mar-10 | USD | 41,003,597 | EUR | 27,148,947 | 1,442,450 |
| 10-Mar-10 | USD | 900,000 | EUR | 609,106 | 18,455 |
| 10-Mar-10 | USD | 2,500,000 | EUR | 1,701,774 | 41,451 |
| 10-Mar-10 | USD | 1,500,000 | EUR | 1,025,291 | 20,645 |
| 10-Mar-10 | ZAR | 4,033,600 | EUR | 356,860 | 20,121 |
| 07-Apr-10 | THB | 22,000,000 | EUR | 451,560 | 7,923 |
| 04-May-10 | KRW | 3,700,000,000 | EUR | 2,116,705 | 87,141 |
| 04-May-10 | TWD | 43,000,000 | EUR | 913,339 | 21,461 |
| 17-Aug-10 | CNY | 12,000,000 | USD | 1,763,798 | 10,292 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | 1,732,029 |

Nerealizirane opcijeske pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti sklada) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti sklada) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|------------------------|-------------|--------------|-------------------------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Kratke pozicije | | | | | | | |
| 28-Jan-10 | (2,500,000) | Call EUR/NOK | 8.85 | 22,125,000 | EUR | (410) | 9,965 |
| 07-Apr-10 | (2,500,000) | Call EUR/PLN | 5.00 | 12,500,000 | EUR | (2,508) | 12,993 |
| 02-Feb-10 | (1,750,000) | Call EUR/PLN | 4.30 | 7,525,000 | EUR | (10,663) | 6,006 |
| 16-Mar-10 | (3,750,000) | Call EUR/SEK | 10.90 | 40,875,000 | EUR | (15,593) | 10,283 |
| 07-Jan-10 | (750,000) | Call EUR/USD | 1.52 | 1,140,000 | EUR | 0 | 7,380 |
| 17-Jun-10 | (1,500,000) | Call EUR/USD | 1.65 | 2,475,000 | EUR | (4,032) | 4,908 |
| 19-Mar-10 | (2,500,000) | Call USD/CAD | 1.18 | 2,056,107 | USD | (4,039) | 3,578 |
| 14-Jan-10 | (3,750,000) | Call USD/MXN | 14.40 | 37,637,219 | USD | (301) | 19,372 |
| 11-Mar-10 | (800,000) | Call USD/MXN | 14.50 | 8,085,032 | USD | (4,223) | 560 |
| 17-Jun-10 | (1,500,000) | Put EUR/USD | 1.20 | 1,800,000 | EUR | (3,614) | (74) |
| 19-Mar-10 | (2,500,000) | Put USD/CAD | 0.98 | 1,707,615 | USD | (7,522) | 2,914 |
| 14-Jan-10 | (3,750,000) | Put USD/MXN | 12.70 | 33,193,936 | USD | (5,557) | 15,892 |
| 11-Mar-10 | (800,000) | Put USD/MXN | 12.30 | 6,858,338 | USD | (2,343) | 1,380 |
| (60,805) | | | | | | | 95,157 |

Dolge pozicije

| | | | | | | |
|-----------|-----------|--------------|------|-----|--------|----------|
| 04-Nov-10 | 2,000,000 | Call EUR/CHF | 1.52 | EUR | 16,732 | (11,468) |
| 07-Jan-10 | 1,500,000 | Call EUR/USD | 1.49 | EUR | 10 | (26,675) |
| 15-Jan-10 | 1,000,000 | Put EUR/NOK | 8.38 | EUR | 7,499 | 2,399 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Aggregate Bond

Nerealizirane opciske pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti sklada) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti sklada) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|---|-----------|-------------|--|--------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| 02-Feb-10 | 1,750,000 | Put EUR/PLN | 4.07 | | EUR | 14,679 | (11,790) |
| 10-Jun-10 | 2,000,000 | Put EUR/RON | 4.20 | | EUR | 26,093 | 5,672 |
| 16-Mar-10 | 2,500,000 | Put EUR/SEK | 10.38 | | EUR | 62,778 | 16,240 |
| 11-Mar-10 | 800,000 | Put USD/MXN | 12.70 | | USD | 5,680 | (3,043) |
| 14-Jan-10 | 3,750,000 | Put USD/MXN | 13.10 | | USD | 29,007 | (20,666) |
| | | | | | | 162,478 | (49,331) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od opciskih pogodb | | | | | | | 45,826 |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|----------------------------|---|--------------|--------------|--------|--------------------|------------------------------------|
| 20-Dec-14 | Credit Default Swap Seller | CDX North America Investment Grade serie 12 | 1.00% | - | USD | 25,000,000 | 126,593 |
| 04-Apr-13 | Interest Rate Swap | - | 1.04% | Jpy Libor 6M | JPY | 4,550,000,000 | 313,671 |
| 13-Jul-12 | Interest Rate Swap | - | 2.24% | Eonia 1D | EUR | 32,000,000 | 229,068 |
| 21-Feb-39 | Interest Rate Swap | - | Euribor 6M | 2.32% | EUR | 4,500,000 | 211,798 |
| 09-Oct-19 | Interest Rate Swap | - | Euribor 6M | 3.38% | EUR | 7,800,000 | 120,969 |
| 10-Oct-29 | Interest Rate Swap | - | Euribor 3M | Libor 3M | EUR | 10,000,000 | 49,891 |
| 29-Oct-18 | Interest Rate Swap | - | 4.11% | USD Libor 3M | USD | 2,000,000 | 35,052 |
| 28-Sep-11 | Interest Rate Swap | - | Aud Bbsw 3M | 4.78% | AUD | 21,000,000 | 26,625 |
| 06-Apr-11 | Interest Rate Swap | - | 4.23% | Nzd Bkbm 3M | NZD | 42,000,000 | 16,996 |
| 31-Dec-11 | Interest Rate Swap | - | 4.64% | Nzd Bkbm 3M | NZD | 4,000,000 | 3,863 |
| 27-Nov-11 | Interest Rate Swap | - | Aud Bbsw 3M | 5.06% | AUD | 2,000,000 | (2,119) |
| 04-Jan-13 | Interest Rate Swap | - | Nok Nibor 6M | 3.87% | NOK | 94,000,000 | (3,632) |
| 04-Jan-13 | Interest Rate Swap | - | 2.22% | Euribor 6M | EUR | 13,300,000 | (19,572) |
| 29-Sep-11 | Interest Rate Swap | - | 4.21% | Nzd Bkbm 3M | NZD | 25,300,000 | (24,286) |
| 21-Feb-29 | Interest Rate Swap | - | 4.45% | Euribor 6M | EUR | 2,700,000 | (58,902) |
| 29-Oct-28 | Interest Rate Swap | - | 4.04% | USD Libor 3M | USD | 2,000,000 | (70,708) |
| 09-Oct-39 | Interest Rate Swap | - | 3.83% | Euribor 6M | EUR | 3,600,000 | (76,894) |
| 21-Sep-29 | Interest Rate Swap | - | 4.03% | USD Libor 3M | USD | 2,100,000 | (82,682) |
| 17-Sep-17 | Interest Rate Swap | - | 3.41% | USD Libor 3M | USD | 8,600,000 | (86,993) |
| 18-Dec-13 | Interest Rate Swap | - | 2.38% | USD Libor 3M | USD | 38,000,000 | (131,663) |
| 04-Apr-16 | Interest Rate Swap | - | Jpy Libor 6M | 1.235% | JPY | 1,846,000,000 | (192,926) |
| 13-Jul-12 | Interest Rate Swap | - | Euribor 6M | 2.608% | EUR | 34,000,000 | (204,917) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | 179,232 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Short-Term

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|--------------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 45,000,000 | EUR | ABN Amro Bank NV Floating 16/Sep/2011 | 44,782,875 | 1.07% |
| 50,000,000 | EUR | AIB Mortgage Bank 3.75% 29/Jan/2010 | 49,820,000 | 1.19% |
| 20,200,000 | EUR | Banque Fédérative du Crédit Mutuel/France Floating 03/Mar/2011 | 20,156,075 | 0.48% |
| 25,000,000 | EUR | Banque Fédérative du Crédit Mutuel/France 2.655% 25/Oct/2010 | 25,233,188 | 0.60% |
| 12,000,000 | EUR | BCP Finance Bank Ltd Floating 06/Feb/2012 | 11,873,520 | 0.28% |
| 10,000,000 | EUR | Bear Stearns Cos Inc./the Floating 16/Feb/2014 | 303,160 | 0.01% |
| 40,000,000 | EUR | BNP Paribas Covered Bonds SA 4% 22/Mar/2010 | 40,178,000 | 0.96% |
| 20,000,000 | EUR | BNP Paribas 3.25% 27/Mar/2012 | 20,500,804 | 0.49% |
| 35,000,000 | EUR | Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid Floating 24/May/2010 | 34,927,536 | 0.84% |
| 20,000,000 | EUR | Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.25% 31/Jul/2010 | 20,280,000 | 0.49% |
| 55,000,000 | EUR | Compagnie de Financement Foncier 3.75% 26/Feb/2010 | 55,254,359 | 1.32% |
| 35,000,000 | EUR | Compagnie de Financement Foncier 5.625% 25/Jun/2010 | 35,764,750 | 0.86% |
| 46,250,000 | EUR | Crédit Agricole SA/London 1.948% 08/Oct/2010 | 46,547,702 | 1.11% |
| 2,300,000 | EUR | GE Capital European Funding 4.125% 05/Feb/2010 | 2,306,149 | 0.06% |
| 10,000,000 | EUR | Goldman Sachs Group Inc./The Floating 22/Jul/2010 | 328,546 | 0.01% |
| 80,000,000 | EUR | Hypothekenbank In Essen AG 3.625% 06/Oct/2010 | 81,497,600 | 1.94% |
| 50,000,000 | EUR | Nykredit Realkredit A/S 1% 01/Jan/2011 | 49,804,500 | 1.19% |
| 370,000,000 | DKK | Nykredit Realkredit A/S 4% 01/Jan/2012 | 51,262,489 | 1.23% |
| 50,000,000 | EUR | Nykredit Realkredit A/S 5% 01/Jan/2010 | 50,000,000 | 1.20% |
| 10,000,000 | EUR | SNS Bank NV Floating 28/Jan/2013 | 286,847 | 0.01% |
| Financiranje hipotek | | | | |
| 10,000,000 | EUR | Ibercaj 2 Eurib3 26/Oct/2042 A | 5,184,793 | 0.12% |
| 32,130,000 | EUR | Intesabci Eurib3 Aug/2011 a2 Eur | 5,127,870 | 0.12% |
| 22,500,000 | EUR | Siena 03-4 Eurib3 Dec/2038 a2 Eur | 10,029,193 | 0.25% |
| 24,200,000 | EUR | TDA Cam 6 Eurib3 28/Apr/2044 A3 | 8,319,569 | 0.20% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 29,000,000 | EUR | Arena 05 1 Eurib3 02/63 A | 28,518,600 | 0.68% |
| 15,000,000 | EUR | AyT Pcons3 Eurib3 15/Jan/2021 A | 8,051,825 | 0.19% |
| 15,000,000 | EUR | Goldman Sachs Group Inc./the Floating 18/May/2015 | 13,924,950 | 0.33% |
| 15,000,000 | EUR | HSBC Finance Corp. Floating 26/Oct/2012 | 478,574 | 0.01% |
| 10,000,000 | EUR | Merrill Lynch & Co. Inc. Floating 28/Sep/2010 | 325,095 | 0.01% |
| 20,000,000 | EUR | Merrill Lynch & Co. Inc. Floating 30/May/2014 | 18,417,200 | 0.44% |
| 50,000,000 | EUR | Realkredit Danmark A/S 5% 01/Jan/2010 | 50,000,000 | 1.20% |
| 50,000,000 | EUR | Realkredit Danmark A/S 5% 01/Jan/2011 | 51,795,000 | 1.24% |
| 55,000,000 | EUR | Stadshypotek Ab 4% 25/Jan/2010 | 55,015,950 | 1.32% |
| Posebne finance | | | | |
| 26,000,000 | EUR | HSBC Finance Corp. Floating 05/Apr/2013 | 24,809,460 | 0.59% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| | | | 921,106,179 | 22.04% |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 2,300,000 | EUR | AyT deuda1 Eurib3 17/Nov/2016 | 1,380,827 | 0.03% |
| 1,800,000 | EUR | AyT Pinmo3 Eurib3 17/Dec/2046 | 444,865 | 0.01% |
| 7,300,000 | EUR | Caixa Penedes Pymes Euribor3m 28/Sep/2045 | 2,859,339 | 0.07% |
| 3,600,000 | EUR | Chapel 2007 a1 17/Jul/2066 | 3,157,560 | 0.08% |
| 12,000,000 | EUR | Delph 04 2 Eurib3 11/90 A | 11,721,540 | 0.28% |
| 4,400,000 | GBP | Equity Realease Funding lib3m Gbp 14/Jul/2045 | 3,219,089 | 0.08% |
| 9,800,000 | EUR | Euromax Eurib3m 18/Apr/2097 | 2,724,652 | 0.07% |
| 1,500,000 | EUR | Fab Euribor3m 31/Dec/2078 | 289,775 | 0.01% |
| 45,000,000 | EUR | Fast 2005 Eurib1 04/14 A | 929,702 | 0.02% |
| 500,000 | EUR | Faxtor 04 Eurib6Jul/2094 | 260,000 | 0.01% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Short-Term

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|--------------------|------------------|
| 25,000,000 | EUR | FIP Fundin Eurib6 10/Jan/2023 A1 | 14,934,096 | 0.36% |
| 10,500,000 | EUR | FIP Funfin Eurib6 10/Jan/2023 A2 | 8,189,119 | 0.20% |
| 8,700,000 | EUR | Force LP Euribor3m 03/Feb/2017 | 3,398,142 | 0.08% |
| 5,000,000 | EUR | GC FTGENCAT Caixa Sabadell 5.061% 31/Oct/2040 | 1,638,101 | 0.04% |
| 20,000,000 | EUR | Geldilux 05 Eurib3 12/10 3a | 19,306,577 | 0.46% |
| 1,950,000 | EUR | Heatm Euribor6m 22/Feb/2015 | 1,401,540 | 0.03% |
| 38,500,000 | EUR | IM Grupo Banco Popular Empresas 1 FTA 3.255% 21/Mar/2033 | 14,891,934 | 0.36% |
| 7,900,000 | EUR | IM Terrassa MBS 5.116% 24/Jul/2049 | 3,748,282 | 0.09% |
| 25,000,000 | EUR | Korea Fm4 Eurib3 09/May/2038 EUR | 15,316,940 | 0.37% |
| 57,100,000 | EUR | Lambda fin Eurib3 Nov/2029 A2 EUR | 26,963,811 | 0.64% |
| 31,450,000 | EUR | Locat S2 Eurib3 Dec/2024 A | 6,960,251 | 0.17% |
| 27,800,000 | EUR | Locat 05-3 Eurib3 Dec/2026 A2 | 10,771,566 | 0.26% |
| 2,500,000 | EUR | Marlin Euribor3 23/Dec/2012 | 168,735 | 0.00% |
| 6,100,000 | EUR | Money Partners Securities Plc 4 Eurib3 15/May2040 | 2,228,076 | 0.05% |
| 15,000,000 | EUR | Orio Fin3 Eurib3 15/Aug/2040 A | 1,880,272 | 0.04% |
| 5,100,000 | EUR | Pastor gc hipotecario Euri3m 21/Jun/2046 | 3,890,282 | 0.09% |
| 5,600,000 | EUR | Preps 04 2 Euribor 6M. Dec/2011 A1 EUR | 3,681,384 | 0.09% |
| 3,650,000 | GBP | Prominent CMBS Fdg bp3m+0.26% 20/Dec/2032 | 77,083 | 0.00% |
| 12,000,000 | EUR | Rams Mortgage Sec E3m+0.21% 21/Jul/2035 | 1,536,709 | 0.04% |
| 1,600,000 | EUR | Rural hipo 9 a2 Eurib3 17/Feb/2050 | 1,160,922 | 0.03% |
| 900,000 | EUR | Rural Hipotecario E3m+0.13% 15/Mar/2038 | 370,102 | 0.01% |
| 4,000,000 | EUR | Rural Hip1 Eurib3 18/Jan/2039 | 1,757,911 | 0.04% |
| 50,000,000 | EUR | Santander Eurib3 20/Jul/2035 Mtg | 14,396,807 | 0.34% |
| 6,900,000 | EUR | TDA Cam 4.1% 26/Feb/2049 | 3,628,363 | 0.09% |
| 5,000,000 | EUR | TDA Cam 5 Eurib3 26/Oct/2043 A | 2,647,762 | 0.06% |
| 6,100,000 | EUR | TDA 25 A 22/Mar/2041 Titulizacion De Activos | 3,011,168 | 0.07% |
| 30,000,000 | EUR | Vela Home Eurib3 Jan/2013 A1 | 1,840,324 | 0.04% |
| 8,550,000 | EUR | Zoo Eurib6m 10/Nov/2096 | 4,275,000 | 0.10% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | 201,058,608 | 4.81% |

Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti

Vlade

| | | | | |
|-------------|-----|--|-------------|-------|
| 50,000,000 | EUR | Bots 15/Jul/2010 | 49,840,000 | 1.19% |
| 3,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.25% 09/Apr/2010 | 3,022,350 | 0.07% |
| 50,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 5.25% 04/Jul/2010 | 51,167,500 | 1.22% |
| 2,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 5.375% 04/Jan/2010 | 2,001,300 | 0.05% |
| 50,000,000 | EUR | Bundesschatzanweisungen 2.25% 10/Dec/2010 | 50,662,500 | 1.21% |
| 70,000,000 | EUR | France Treasury Bill BTF 0% 22/Apr/2010 | 69,919,500 | 1.67% |
| 135,000,000 | EUR | French Treasury Note BTAN 3.75% 22/Sep/2010 | 137,963,250 | 3.30% |
| 60,000,000 | EUR | Hellenic Republic Government Bond 3.1% 20/Apr/2010 | 60,171,000 | 1.44% |
| 20,000,000 | EUR | Italy B.o.t 15/Feb/2010 | 19,992,000 | 0.48% |
| 50,000,000 | EUR | Italy B.o.t 31/May/2010 | 49,885,000 | 1.19% |
| 100,000,000 | EUR | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 15/Jun/2010 | 99,755,000 | 2.39% |
| 200,000,000 | EUR | Italy Buoni Ordinari Del Tesoro BOT 0% 15/Mar/2010 | 199,797,221 | 4.79% |
| 100,000,000 | EUR | Italy Buoni Ordinari Del Tesoro BOT 0% 26/Feb/2010 | 99,922,222 | 2.39% |
| 100,000,000 | EUR | Italy Buoni Ordinari Del Tesoro BOT 0% 29/Jan/2010 | 99,940,000 | 2.39% |
| 197,000,000 | EUR | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/Apr/2010 | 196,625,700 | 4.71% |
| 200,000,000 | EUR | Italy Buoni Ordinari Del Tesoro BOT 0% 31/Mar/2010 | 199,740,000 | 4.78% |
| 25,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/Mar/2012 | 25,616,250 | 0.61% |
| 110,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 15/Mar/2011 | 113,047,000 | 2.71% |
| 150,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/Febr/2011 | 154,207,500 | 3.69% |
| 150,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/Mar/2010 | 150,787,500 | 3.61% |
| 50,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Sep/2011 | 52,210,000 | 1.25% |
| 70,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/Aug/2010 | 71,508,500 | 1.71% |
| 20,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/Febr/2012 | 21,306,000 | 0.51% |
| 185,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/Aug/2011 | 195,859,500 | 4.69% |
| 150,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/Nov/2010 | 155,640,000 | 3.72% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Short-Term

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| 150,000,000 | EUR | Italy Certificati Di Credito Del Tesoro Floating 01/Feb/2010 | 150,071,250 | 3.59% |
| 9,500,000 | EUR | Italy Certificati Di Credito Del Tesoro Floating 01/Nov/2011 | 9,512,350 | 0.23% |
| 60,000,000 | EUR | Italy Certificati Di Credito Del Tesoro Zero Coupon 0% 30/Jun/2011 | 58,722,000 | 1.41% |
| 50,000,000 | EUR | Italy Certificati Di Credito Del Tesoro Zero Coupon 0% 30/Sep/2010 | 49,700,000 | 1.19% |
| 50,000,000 | EUR | Italy Certificati Di Credito Del Tesoro Zero Coupon 0% 30/Sep/2011 | 48,617,500 | 1.16% |
| 4,500,000 | EUR | Netherlands Government Bond 3% 15/Jan/2010 | 4,503,375 | 0.11% |
| 995,817 | EUR | Slovakia Government Bond 0% 08/Feb/2010 | 995,419 | 0.02% |
| 5,000,000 | EUR | Spain Government Bond 4% 31/Jan/2010 | 5,012,750 | 0.12% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 100,000,000 | EUR | Irish Treasury Bill 0% 28/Jan/2010 | 99,965,000 | 2.39% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti 2,757,686,437 65.99% | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu 3,879,851,224 92.84% | | | | |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Komercialni zapisi in drugi kratkoročni instrumenti | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 80,000,000 | EUR | Unicredit Bank Ireland Plc | 79,983,672 | 1.91% |
| Skupaj komercialni zapisi in drugi kratkoročni instrumenti 79,983,672 1.91% | | | | |
| Hipotekarni in finančno podprtji vrednostni papirji | | | | |
| 7,500,000 | EUR | Korea Fm4 Eurib3 07/Jul/2036 | 766,919 | 0.02% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprtji vrednostni papirji 766,919 0.02% | | | | |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji 80,750,591 1.93% | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji 3,960,601,815 94.77% | | | | |
| Neto vrednost sredstev 4,178,989,324 100.00% | | | | |

Nerealizirane termske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljen/a / (izposojena) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|-------------------------------------|-------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 10-Mar-10 | (1,642) | Euro Schatz | EUR | (177,270,320) | 108 | 63,099 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | 63,099 |

Nerealizirane termske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljen/a količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|----------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 2,751,198 | GBP | 2,500,000 | (62,691) |
| 10-Mar-10 | EUR | 5,204,242 | USD | 7,850,000 | (269,453) |
| 10-Mar-10 | EUR | 5,106,328 | USD | 7,696,100 | (260,054) |
| 10-Mar-10 | NOK | 43,200,000 | EUR | 5,064,037 | 133,969 |
| 10-Mar-10 | USD | 7,700,000 | EUR | 5,211,241 | 157,860 |
| 17-Aug-10 | CNY | 95,000,000 | USD | 13,963,401 | 81,475 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (218,894) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Short-Term

Nerealizirane opciske pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti sklada) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti sklada) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|---|--------------|--------------|--|--------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Kratke pozicije | | | | | | | |
| 28-Jan-10 | (5,220,000) | Call EUR/NOK | 8.85 | 46,197,000 | EUR | (856) | 20,807 |
| 07-Apr-10 | (10,500,000) | Call EUR/PLN | 5.00 | 52,500,000 | EUR | (10,532) | 54,569 |
| 02-Feb-10 | (5,200,000) | Call EUR/PLN | 4.30 | 22,360,000 | EUR | (31,684) | 17,846 |
| 16-Mar-10 | (12,600,000) | Call EUR/SEK | 10.90 | 137,340,000 | EUR | (52,391) | 34,549 |
| 07-Jan-10 | (4,200,000) | Call EUR/USD | 1.52 | 6,384,000 | EUR | 0 | 41,328 |
| 17-Jun-10 | (5,250,000) | Call EUR/USD | 1.65 | 8,662,500 | EUR | (14,112) | 17,178 |
| 17-Jun-10 | (5,250,000) | Put EUR/USD | 1.20 | 6,300,000 | EUR | (12,647) | (257) |
| | | | | | | (122,222) | 186,020 |
| Dolge pozicije | | | | | | | |
| 04-Nov-10 | 8,250,000 | Call EUR/CHF | 1.52 | | EUR | 69,020 | (47,306) |
| 07-Jan-10 | 8,400,000 | Call EUR/USD | 1.49 | | EUR | 56 | (149,380) |
| 02-Feb-10 | 5,200,000 | Put EUR/PLN | 4.07 | | EUR | 43,618 | (35,032) |
| 16-Mar-10 | 8,400,000 | Put EUR/SEK | 10.38 | | EUR | 210,932 | 54,566 |
| | | | | | | 323,626 | (177,152) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od opciskih pogodb | | | | | | | |
| 8,868 | | | | | | | |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|----------------------------|----------------------------------|--------------|--------------|--------|--------------------|------------------------------------|
| 20-Jun-10 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 7 Version 1 | 0.20% | - | EUR | 100,000,000 | (3,500) |
| 20-Jun-10 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 7 Version 1 | 0.20% | - | EUR | 100,000,000 | (3,500) |
| 20-Jun-10 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 7 Version 1 | 0.20% | - | EUR | 100,000,000 | (3,500) |
| 20-Jun-10 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 7 Version 1 | 0.20% | - | EUR | 100,000,000 | (3,500) |
| 13-Jul-12 | Interest Rate Swap | - | 2.24% | Eonia 1D | EUR | 483,000,000 | 3,457,486 |
| 01-Dec-10 | Interest Rate Swap | - | 4.77% | Aud Bbsw 3M | AUD | 140,000,000 | 506,038 |
| 01-Mar-11 | Interest Rate Swap | - | 4.08% | Nzd Bkbm 3M | NZD | 170,000,000 | 112,580 |
| 16-Dec-12 | Interest Rate Swap | - | Nok Nibor 6M | 3.75% | NOK | 350,000,000 | 94,575 |
| 24-Nov-12 | Interest Rate Swap | - | Nok Nibor 6M | 3.745% | NOK | 350,000,000 | 92,431 |
| 17-Nov-12 | Interest Rate Swap | - | Nok Nibor 6M | 3.80% | NOK | 350,000,000 | 36,635 |
| 01-Mar-11 | Interest Rate Swap | - | 3.99% | Nzd Bkbm 3M | NZD | 170,000,000 | 33,270 |
| 15-Jun-11 | Interest Rate Swap | - | Eonia 1D | 1.445% | EUR | 1,000,000,000 | (952,281) |
| 13-Jul-12 | Interest Rate Swap | - | Euribor 6M | 2.608% | EUR | 499,000,000 | (3,007,475) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | 359,259 | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 500,000 | USD | ABN Amro Bank NV Floating 09/Mar/2015 | 314,144 | 0.25% |
| 400,000 | USD | Allied Irish Banks Plc Floating 30/Jul/2015 | 183,663 | 0.15% |
| 800,000 | USD | Anglo Irish Bank Corp. Plc Floating 27/Jul/2010 | 549,981 | 0.45% |
| 500,000 | USD | Bank of America Corp. Floating 15/Dec/2011 | 341,396 | 0.28% |
| 4,000,000 | USD | Barclays Bank Plc Floating 25/May/2015 | 2,629,270 | 2.14% |
| 1,000,000 | USD | BNP Paribas Floating 04/Jun/2010 | 698,484 | 0.57% |
| 1,000,000 | USD | Citigroup Inc. Floating 18/May/2010 | 690,537 | 0.56% |
| 400,000 | USD | Credit Suisse USA Inc. Floating 15/Jan/2010 | 278,824 | 0.23% |
| 500,000 | USD | Dresdner Bank Ag Floating 10/Nov/2010 | 346,200 | 0.28% |
| 475,000 | USD | EFG Hellas Plc Floating 28/Apr/2011 | 321,811 | 0.26% |
| 1,000,000 | USD | Fannie Mae Step Up 30/Dec/2014 | 691,061 | 0.56% |
| 1,000,000 | USD | Fannie Mae 1.625% 30/Apr/2012 | 696,414 | 0.56% |
| 1,000,000 | USD | Fannie Mae 2% 28/Sep/2012 | 694,895 | 0.56% |
| 500,000 | USD | Firstcaribbean International Bank Ltd/Cayman Island Floating 10/Mar/2015 | 271,824 | 0.22% |
| 2,000,000 | USD | General Electric Capital Corp. Floating 12/Jun/2012 | 1,335,245 | 1.08% |
| 1,025,000 | USD | General Electric Capital Corp. Floating 15/Aug/2011 | 709,641 | 0.58% |
| 500,000 | USD | Glitnir Banki Hf Floating 02/Mar/2015 | 35 | 0.00% |
| 300,000 | USD | HSBC Bank Middle East Ltd Floating 05/May/2010 | 207,780 | 0.17% |
| 500,000 | USD | Intesa Bank Ireland Plc Floating 13/Mar/2010 | 348,456 | 0.28% |
| 1,000,000 | USD | JPMorgan Chase & Co. 1.65% 23/Feb/2011 | 704,173 | 0.57% |
| 1,000,000 | USD | Kfw 2.15% 15/Jun/2012 | 700,059 | 0.57% |
| 1,000,000 | USD | M&J Marshall & Ilsley Bank Floating 04/Dec/2012 | 560,562 | 0.45% |
| 1,000,000 | USD | Morgan Stanley 6,75% 15/Apr/2011 | 738,770 | 0.60% |
| 1,000,000 | USD | Morgan Stanley Floating 15/Jan/2010 | 696,923 | 0.57% |
| 2,000,000 | USD | Nationwide Building Society 4.25% 01/Feb/2010 | 1,397,485 | 1.13% |
| 2,000,000 | USD | Royal Bank of Scotland Plc/the Floating 14/Oct/2016 | 1,012,118 | 0.82% |
| 600,000 | USD | Royal Bank of Scotland Plc/the Floating 29/Sep/2015 | 325,756 | 0.26% |
| 800,000 | USD | St George Bank Ltd Floating 15/Feb/2010 | 557,497 | 0.45% |
| 500,000 | USD | Svenska Handelsbanken Ab Floating 15/Mar/2016 | 336,400 | 0.27% |
| 500,000 | USD | UBS AG/Jersey Floating 18/Apr/2016 | 319,742 | 0.26% |
| 1,000,000 | USD | Wachovia Bank Na Floating 14/May/2010 | 699,135 | 0.57% |
| | | Potrošniške finance | | |
| 1,500,000 | USD | American Express Credit Corp. Floating 27/May/2010 | 1,048,814 | 0.85% |
| 1,000,000 | USD | Discover Financial Services Floating 11/Jun/2010 | 690,877 | 0.56% |
| | | Finance | | |
| 500,000 | USD | Bp Capital Markets 3.125% 10/Mar/2012 | 359,496 | 0.29% |
| 1,000,000 | USD | Massmutual Global Funding Ii Floating 06/Dec/2013 | 673,379 | 0.55% |
| | | Zavarovanje | | |
| 435,000 | USD | Longpoint Re Ltd Lib3 08/May/2010 | 304,280 | 0.25% |
| 2,800,000 | USD | Metlife of Connecticut Institutional Funding Ltd Floating 15/Jun/2011 | 1,898,442 | 1.53% |
| 250,000 | USD | Residential Reinsurance 2007 Ltd Floating 06/Jun/2011 | 172,039 | 0.14% |
| 250,000 | USD | Residential Reinsurance 2007 Ltd 10.9175% 07/Jun/2010 | 179,040 | 0.15% |
| | | Življenjsko zavarovanje | | |
| 500,000 | USD | Sun Life Financial Usl3m+0.25% 06/Jul/2010 | 344,631 | 0.28% |
| | | Nepremičnine | | |
| 1,000,000 | USD | Simon Prop 4.875% 15/Aug/2010 | 711,901 | 0.58% |
| 1,000,000 | USD | Simon Property Group LP 4.6% 15/Jun/2010 | 707,900 | 0.57% |
| | | Subjekti za posebne namene | | |
| 250,000 | USD | Willow Re Ltd Floating 16/Jun/2010 | 115,003 | 0.09% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|------------------|
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 1,000,000 | USD | Alfa Diversified Payment Rights Finance Co. SA Floating 15/Dec/2011 | 254,338 | 0.21% |
| 350,000 | USD | American Honda Finance Corp. 5.125% 15/Dec/2010 | 250,580 | 0.20% |
| 700,000 | USD | Anz National Int'l Ltd/london Floating 14/Apr/2010 | 487,675 | 0.40% |
| 250,000 | USD | Blue Fin Ltd Floating 10/Apr/2012 | 156,189 | 0.13% |
| 600,000 | USD | BTM Curacao Holdings NV Floating 17/Apr/2015 | 410,631 | 0.33% |
| 2,000,000 | USD | Chase Capital VI Floating 01/Aug/2028 | 993,229 | 0.81% |
| 2,000,000 | EUR | Cordu Rmbs Eurib3 Dec/2040 A2 | 1,457,815 | 1.18% |
| 1,000,000 | USD | Goldman Sachs Group Inc./the Floating 07/Oct/2011 | 693,798 | 0.56% |
| 1,975,000 | USD | John Deere Capital Corp. Floating 26/Feb/2010 | 1,377,565 | 1.12% |
| 500,000 | USD | Merrill Lynch & Co. Inc. Floating 05/Feb/2010 | 348,610 | 0.28% |
| 1,000,000 | USD | Merrill Lynch & Co. Inc. Floating 05/Jun/2012 | 676,136 | 0.55% |
| 250,000 | USD | Mystic Re Ltd 10.6675% 07/Jun/2011 | 178,388 | 0.14% |
| 500,000 | USD | SLM Corp. Floating 01/Februar/2010 | 345,949 | 0.28% |
| 1,900,000 | USD | Wells Fargo & Co. Floating 20/Aug/2010 | 1,325,544 | 1.07% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 1,000,000 | USD | Premcor Refining Group 6.125% 01/May/2011 | 725,934 | 0.59% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 500,000 | USD | Ford Motor Credit Co. Llc Floating 13/Jan/2012 | 324,098 | 0.26% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja zdravil | | | | |
| 1,000,000 | USD | CVS/Caremark Corp. Floating 01/Jun/2010 | 697,355 | 0.57% |
| 500,000 | USD | CVS/Caremark Corp. 3.68938% 10/Sep/2010 | 351,347 | 0.28% |
| Spošna maloprodaja | | | | |
| 2,000,000 | USD | Jackson National Life Global Funding Floating 08/Aug/2013 | 1,315,705 | 1.07% |
| Nafta in plin | | | | |
| 750,000 | USD | Alleghens 7.80% 15/Mar/2011 USD | 551,098 | 0.45% |
| 400,000 | USD | Sevan Marine Asa Floating 14/May/2013 | 227,691 | 0.18% |
| 2,500,000 | NOK | Sevan Marine Asa Floating 24/Okt/2012 | 256,387 | 0.21% |
| 1,000,000 | USD | Sunoco 6.75% 01/Apr/2011 | 735,682 | 0.59% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Električne komponente | | | | |
| 1,040,000 | USD | Tyco Electronics Group SA 6% 01/Okt/2012 | 770,352 | 0.62% |
| Spošni industrijski proizvodi | | | | |
| 1,060,000 | USD | Tyco International Finance SA 6.375% 15/Okt/2011 | 792,774 | 0.65% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 500,000 | USD | Dell Inc. 3.375% 15/Jun/2012 | 362,241 | 0.29% |
| Tehnološka oprema | | | | |
| 1,000,000 | USD | Xerox Corp. 6.875% 15/Aug/2011 | 745,432 | 0.61% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Zdravstvena nega | | | | |
| 3,525,000 | USD | Unitedhealth Group Inc. Floating 07/Februar/2011 | 2,455,351 | 1.99% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 2,085,000 | USD | Wellpoint Inc. 5% 15/Jan/2011 | 1,512,942 | 1.23% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 860,000 | USD | ACE Securities Corp. 1.485% 25/Jul/2036 | 196,796 | 0.16% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|-------------|--------|--|----------------|------------------|
| 670,000 | USD | ACE Securities Corp. 1.845% 25/Apr/2035 | 404,056 | 0.33% |
| 709,000 | USD | ACE 2005-he7 Ac2 35 | 235,108 | 0.19% |
| 12,500,000 | USD | Aegis Abs Trust Lus1r+0.36% 25/Sep/2034 | 421,918 | 0.34% |
| 6,400,000 | USD | American Home Mortgage Invst Lus1m+0.3% 25/Nov/2045 | 997,366 | 0.81% |
| 600,000 | USD | American Home Mortgage Invst Usl1m+0.44% 25/Nov/2045 | 30,936 | 0.03% |
| 1,000,000 | USD | AmeriCredit Automobil 4.63% 06/Jun/2012 | 270,591 | 0.22% |
| 2,700,000 | USD | Asset Backed Securities Corp. Libor1m 15/Aug/2032 | 85,657 | 0.07% |
| 4,000,000 | USD | Banc Amer 5.436% 2033 | 809 | 0.00% |
| 1,655,000 | USD | Banc of America Commercial Mortgage Inc. 4.161% 10/Dec/2042 | 696,310 | 0.56% |
| 41,030,000 | USD | Bank of America Mtg 5.25% 25/Feb/2018 | 285,883 | 0.23% |
| 1,818,000 | USD | Bayview Financial Acquisition Trust 1.73125% 28/Aug/2047 | 343,773 | 0.28% |
| 12,180,000 | USD | Bear Stearns Alt-a Trust Lus1m+0.37% 25/Nov/2034 | 715,062 | 0.58% |
| 1,900,000 | USD | Bsabs 2006-he10 25/Dec/2036 | 264,109 | 0.21% |
| 1,100,000 | USD | Carrington Mortgage Loan Trust 2006-NC1 A2 25/Jan/2036 | 171,823 | 0.14% |
| 610,000 | USD | Carrington Mortgage Loan Trust FRN Libor1m 25/Oct/2036 | 321,262 | 0.26% |
| 1,233,000 | USD | Carrington Mortgage Loan Trust Libor1m 25/Jan/2037 | 201,847 | 0.16% |
| 1,265,000 | USD | Cci 2005-1a C Crown Castle Towers 15/Jun/2035 | 885,011 | 0.72% |
| 250,000 | USD | Chase Commercial Mortgage Securities Corp. 6.484167% 12/Feb/2016 | 181,761 | 0.15% |
| 1,500,000 | USD | Chase Issuance Trust 1.06813% 15/Jun/2012 | 1,048,144 | 0.85% |
| 25,847,000 | USD | Cmli 6.5 25/May/2016 | 696,237 | 0.56% |
| 1,130,000 | USD | Countrywide Asset-Backed Certificates 5.069% 25/Feb/2036 | 251,323 | 0.20% |
| 1,000,000 | USD | CS First Boston Mort. Securities Corp. 7.545% 15/Apr/2062 | 174,936 | 0.14% |
| 1,000,000 | USD | CS First Boston 2003-ar26 9m1 CS First Boston Mort. Securities 25/Nov/2033 | 46,156 | 0.04% |
| 1,000,000 | USD | CS First Boston 2004-c3 A3 CS First Boston Mort. 15/Jul/2036 | 212,129 | 0.17% |
| 8,700,000 | USD | Cwalt 204-j9 3a4 Countrywide Alternative 25/Oct/2034 | 155,943 | 0.13% |
| 11,000,000 | USD | Cwhel 2002-g A Countrywide Home Equity 15/Dec/2028 | 201,602 | 0.16% |
| 20,000,000 | USD | Cwhl 2002-bc2 A | 177,085 | 0.14% |
| 550,000 | USD | Cwhl 2003-j7 4a2 | 93,011 | 0.08% |
| 2,200,000 | USD | Cwhl 2004-25 1a2 | 130,657 | 0.11% |
| 268,300,000 | USD | Cwl 2004-1-2a 25/Apr/2034 | 451,392 | 0.37% |
| 1,050,000 | USD | Cwl 2006-22 2a1 25/May/2047 | 152,129 | 0.12% |
| 250,000 | USD | Dt Auto Owner Trust 2009-1 B 15/Oct/2015 | 174,235 | 0.14% |
| 69,000,000 | USD | Efh3 1 A FRN 87-25/Oct/2017 | 87,073 | 0.07% |
| 17,000,000 | USD | Fannie Mae L3r 25/Mar/2018 | 2,595,550 | 2.11% |
| 620,000 | USD | Fannie Mae Mega Pool 6.091% 01/May/2011 | 259,189 | 0.21% |
| 4,999,999 | USD | Fannie Mae Pool 4.958% 01/Oct/2034 | 420,237 | 0.34% |
| 766,874 | USD | Fannie Mae Pool 5.045% 01/May/2025 | 2,353 | 0.00% |
| 600,000 | USD | Fannie Mae Pool 5.252% 01/Apr/2029 | 4,860 | 0.00% |
| 800,000 | USD | Fannie Mae Pool 5.462% 01/Apr/2028 | 5,948 | 0.00% |
| 1,300,000 | USD | Fannie Mae Pool 5.478% 01/Nov/2025 | 10,310 | 0.01% |
| 1,982,652 | USD | Fannie Mae Pool 5.701% 01/Nov/2034 | 328,340 | 0.27% |
| 13,138,831 | USD | Fannie Mae Pool 5.902% 01/Jan/2025 | 104,018 | 0.08% |
| 13,008,723 | USD | Fannie Mae Pool 6.021% 01/Nov/2024 | 168,330 | 0.14% |
| 6,008,108 | USD | Fannie Mae Pool 6.075% 01/Feb/2027 | 25,792 | 0.02% |
| 800,000 | USD | Fannie Mae Pool 6.422% 01/Feb/2033 | 5,865 | 0.00% |
| 1,335,000 | USD | Fannie Mae REMICS 4.5% 25/Mar/2016 | 16,662 | 0.01% |
| 50,000,000 | USD | Fannie Mae Tiy 25/May/2027 | 135,412 | 0.11% |
| 25,000,000 | USD | Fannie Mae Usl1m+0.3% 25/May/2033 | 3,809,674 | 3.10% |
| 4,410,000 | USD | Fannie Mae Usl1m+0.40% 25/Dec/2033 | 1,023,748 | 0.83% |
| 20,000,000 | USD | Fannie Mae Usl1m+0.5% 25/Dec/2032 | 1,401,914 | 1.14% |
| 550,000 | USD | Fannie Mae Usl1m+1% 25/Oct/2032 | 36,688 | 0.03% |
| 3,000,000 | USD | Fhr 3199 Db 15/Apr/2019 | 844,566 | 0.68% |
| 193,000 | USD | Fhr 3312 Ap 5.5% 15/Nov/2025 | 72,590 | 0.06% |
| 3,000,000 | USD | Fhr 5% 15/Aug/2027 | 31,291 | 0.03% |
| 400,000 | USD | Fhr 6% 15/Jan/2024 | 61,222 | 0.05% |
| 1,275,000 | USD | Fieldstone Mortgage Investment Corp. 1.465% 25/Nov/2036 | 110,729 | 0.09% |
| 8,300,000 | USD | First Horizon Asset Securities Inc. 5.608371% 27/Dec/2032 | 36,324 | 0.03% |
| 1,500,000 | USD | First Horizon Asset Securities Inc. 6.662433% 25/Feb/2034 | 60,296 | 0.05% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|-------------|--------|--|----------------|------------------|
| 2,000,000 | USD | Flagstar Home Equi Loan Us1m+0.23% 25/Jun/2018 | 212,413 | 0.17% |
| 1,045,000 | USD | Fn Pool 5.937% 01/Nov/2011 | 201,664 | 0.16% |
| 224,700 | USD | Fnma 5.588% 01/Aug/2012 | 123,827 | 0.10% |
| 10,000,000 | USD | Fnr 2004 Libor 25/Jan/2034 | 2,963,348 | 2.41% |
| 27,757,000 | USD | Freddie Lib1m 15/Oct/2023 | 783,542 | 0.64% |
| 1,000,000 | USD | Freddie Mac Non Gold Pool 5.028% 01/May/2025 | 13,558 | 0.01% |
| 1,700,000 | USD | Freddie Mac Non Gold Pool 5.033% 01/Nov/2031 | 10,363 | 0.01% |
| 1,000,000 | USD | Freddie Mac Non Gold Pool 5.338% 01/Jan/2028 | 8,760 | 0.01% |
| 1,600,000 | USD | Freddie Mac Non Gold Pool 5.521% 01/Feb/2037 | 835,628 | 0.68% |
| 25,980,901 | USD | Freddie Mac Non Gold Pool 5.964% 01/Apr/2025 | 79,011 | 0.06% |
| 310,000 | USD | Freddie Mac Non Gold Pool 6.18% 01/Apr/2029 | 6,652 | 0.01% |
| 1,020,182 | USD | Freddie Mac Remics 1.395% 15/Jul/2036 | 692,145 | 0.56% |
| 5,000,000 | USD | Freddie Mac Remics 4.5% 15/Apr/2021 | 41,967 | 0.03% |
| 2,000,000 | USD | Freddie Mac Remics 4.5% 15/Mar/2029 | 253,139 | 0.21% |
| 1,000,000 | USD | Freddie Mac Remics 5% 15/Apr/2024 | 25,907 | 0.02% |
| 500,000 | USD | Freddie Mac Remics 5.5% 15/May/2028 | 74,237 | 0.06% |
| 1,000,000 | USD | Freddie Mac Remics 5.5% 15/May/2029 | 107,017 | 0.09% |
| 53,000,000 | USD | Freddie Mac Us1m+0.71% 15/Dec/2031 | 1,136,682 | 0.92% |
| 680,000 | USD | Freddie Mac Us1m+1% 15/Mar/2032 | 31,670 | 0.03% |
| 1,405,000 | USD | Freddie 5% 15/Jan/2018 | 231,892 | 0.19% |
| 285,000 | USD | Fremont Home Loan Trust 1.505% 25/Feb/2036 | 66,935 | 0.05% |
| 1,200,000 | USD | GE Capital Commercial Mortgage Corp. 4.17% 10/Jul/2037 | 203,882 | 0.17% |
| 990,000 | USD | GE Capital Commercial Mortgage Corp. 4.353% 10/Jun/2048 | 557,592 | 0.45% |
| 1,200,000 | USD | GSAA Trust 1.445% 25/Aug/2036 | 125,928 | 0.10% |
| 490,000 | USD | Gsamp Trust 0.901% 25/Mar/2035 | 157,718 | 0.13% |
| 900,000 | USD | Gsamp Trust 1.655% 25/Nov/2035 | 70,062 | 0.06% |
| 180,000 | USD | Gsamp 2005-he4 2036 | 59,306 | 0.05% |
| 29,250,000 | USD | Imm 2004-4 1a4 FRN 04-25/Sep/2034 | 1,030,513 | 0.84% |
| 1,350,000 | USD | Impac CMB Trust 1.755% 25/Oct/2034 | 95,143 | 0.08% |
| 2,500,000 | USD | Impac CMB Trust 1.795% 25/Apr/2035 | 489,202 | 0.40% |
| 475,000 | USD | Impac CMB Trust 1.795% 25/Oct/2035 | 167,691 | 0.14% |
| 5,750,000 | USD | Impac CMB Trust 1.825% 25/May/2035 | 211,688 | 0.17% |
| 1,050,000 | USD | Impac Secured Assets CMN Owner Trust 1.485% 25/Nov/2036 | 58,524 | 0.05% |
| 575,000 | USD | Impac Secured Assets CMN Owner Trust 1.745% 25/May/2036 | 238,824 | 0.19% |
| 5,000,000 | USD | Indymac Index Mortgage Loan Trust 1.575% 25/Aug/2037 | 1,543,166 | 1.25% |
| 3,000,000 | USD | Indymac Index Mortgage Loan Trust 1.645% 25/Sep/2016 | 950,210 | 0.77% |
| 1,500,000 | USD | Indymac Index 2007-flx1 A1 Libor1 25/Feb/2037 | 537,082 | 0.44% |
| 1,082,000 | USD | JP Morgan Libor1m 25/Aug/2036 | 453,667 | 0.37% |
| 2,600,000 | USD | JPMorgan Mortgage Trust 6% 25/Aug/2034 | 595,519 | 0.48% |
| 1,000,000 | EUR | Korea 7 Eurib3 Aug/2038 A1b | 165,798 | 0.13% |
| 1,820,000 | USD | Lb Ubs 4.201% 15/Dec/2029 | 659,705 | 0.53% |
| 550,000 | USD | LB-UBS Commercial Mortgage Trust 3.246% 15/Mar/2029 | 63,514 | 0.05% |
| 1,000,000 | USD | LB-UBS Commercial Mortgage Trust 4.207% 15/Nov/2027 | 110,297 | 0.09% |
| 4,000,000 | USD | LB-UBS Commercial Mortgage Trust 6.226% 15/Mar/2026 | 188,859 | 0.15% |
| 1,425,000 | USD | LB-UBS Commercial Mortgage Trust 6.27% 15/Jun/2020 | 11,362 | 0.01% |
| 107,195,000 | USD | Lbubs 2003-c3 Xcp Ubs Commerc Mortgag 15/Feb/2037 | 147,948 | 0.12% |
| 2,000,000 | USD | Lehman Brothers Floating Rate Commercial Mortgage Trust 1.545% 15/Jun/2022 | 1,087,675 | 0.88% |
| 950,000 | USD | Lehman XS Trust Floating 25/Dec/2035 | 79,719 | 0.06% |
| 5,000,000 | USD | Mana 2007-oar3 A1 FRN 07-25/Apr/2037 | 1,397,395 | 1.13% |
| 1,000,000 | USD | Marm 2007-2 A1 FRN 07-25/Mar/2047 | 248,552 | 0.20% |
| 175,000 | USD | Mastr Asset Backed Securities Trust 0.66594% 25/May/2035 | 70,216 | 0.06% |
| 600,000 | USD | Merrill Lynch Mtg Us1m+0.16% 25/Mar/2037 | 161,502 | 0.13% |
| 8,000,000 | USD | MLCC 2004-d A2 FRN 04-25/Aug/2029 | 566,482 | 0.46% |
| 1,160,000 | USD | MLCC 2004-e A1 FRN 04-25/Nov/2029 | 73,936 | 0.06% |
| 1,000,000 | USD | Morgan Stanley ABS Capital I 1.445% 25/Nov/2036 | 55,715 | 0.05% |
| 43,000,000 | USD | Morgan Stanley Dean Witter Capital I 0.5542% 03/Sep/2015 | 113,261 | 0.09% |
| 1,100,000 | USD | Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust 2006-2 A1 25/Nov/2036 | 45,827 | 0.04% |
| 350,000 | USD | Nomura Home Equity Loan Inc. 1.515% 25/Mar/2036 | 73,467 | 0.06% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|--------------------|
| 2,000,000 | EUR | Perm Fin9 Eurib3 Jun/2033 4a | 1,914,200 | 1.55% |
| 2,000,000 | USD | Progress Trust 4.9325% 15/Jul/2035 | 202,271 | 0.16% |
| 8,100,000 | USD | Raac 2005 25/Jun/2035 | 581,332 | 0.47% |
| 400,000 | USD | Residential Accredit Loans Inc. 0.81375% 25/Jul/2034 | 49,377 | 0.04% |
| 1,500,000 | USD | Residential Funding Mortgage Securities II Inc. 5.27% 25/Apr/2028 | 172,215 | 0.14% |
| 5,545,000 | USD | Sami 2005-ar2 3a1 FRN 05-25/May/2045 | 359,314 | 0.29% |
| 2,125,000 | USD | Sarm 2005-19xs 1a1 FRN 05-25/Oct/2035 | 224,337 | 0.18% |
| 3,000,000 | USD | Sarm 2007-2 M1 FRN 07-25/Mar/2037 | 21 | 0.00% |
| 4,100,000 | USD | Sasc Libim 25/Sep/2036 | 263,914 | 0.21% |
| 800,000 | USD | Sequoia Mortgage Trust 0.8575% 20/Jul/2033 | 78,020 | 0.06% |
| 4,400,000 | USD | SLM Student Loan Trust 3.665% 27/Apr/2026 | 2,921,313 | 2.38% |
| 1,440,000 | USD | SLM Student Loan Trust 4.25% 25/Jan/2028 | 980,136 | 0.79% |
| 3,450,000 | USD | SLMA 2005-4 A1 FRN 05-26/Nov/2015 | 1,053 | 0.00% |
| 1,380,000 | USD | Structured Asset Mortgage Investments Inc. 1.595% 25/Sep/2047 | 408,079 | 0.33% |
| 600,000 | USD | Structured Asset Securities Corp. 1.645% 25/Nov/2037 | 221,287 | 0.18% |
| 1,489,000 | USD | Svhe 2007-opt3 2a1 Sondview Home Equity 25/Aug/2037 | 259,623 | 0.21% |
| 9,000,000 | USD | Terwin 2006-9hga A1 Libor1 25/Oct/2037 | 558,101 | 0.45% |
| 1,650,000 | USD | Thornburg Mortgage Securities Trust 1.765% 25/Sep/2044 | 218,593 | 0.18% |
| 1,000,000 | USD | Tyhot 2005-lux A1 FRN 05-15/Jan/2021 | 546,026 | 0.44% |
| 525,000 | USD | Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust 4.26% 15/Jan/2041 | 84,469 | 0.07% |
| 175,000,000 | USD | Wbcmr Tv 15/Jun/2045 | 176,566 | 0.14% |
| 2,106,000 | USD | Wbcmr 4.368% 15/Aug/2041 | 985,575 | 0.80% |
| 650,000 | USD | Wells Fargo Mbs 2003-n 1a1 25/Dec/2033 | 175,236 | 0.14% |
| 4,250,000 | USD | Wells Fargo Mbs 2004-fA8 25/Jun/2034 | 204,482 | 0.17% |
| 3,900,000 | USD | Wells Fargo Tv 25/Sep/2034 | 268,665 | 0.22% |
| 510,000 | USD | Wells Fargo 5.5% 25/May/2035 | 314,423 | 0.25% |
| 1,544,000 | USD | Wfhet 2007 1 A1 25/Mar/2037 | 81,193 | 0.07% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | 55,351,163 |
| | | | | 44.89% |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 100,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 5.375% 04/Jan/2010 | 100,065 | 0.08% |
| 250,000 | EUR | France Government Bond OAT 5.5% 25/Apr/2010 | 253,863 | 0.21% |
| 500,000 | EUR | French Treasury Note 3% 12/Jan/2010 | 500,425 | 0.41% |
| 500,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 15/Jun/2010 | 504,725 | 0.41% |
| 250,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/Mar/2010 | 251,313 | 0.20% |
| 250,000 | EUR | Italy Certificati Di Credito Del Tesoro Zero Coupon 0% 30/Apr/2010 | 249,575 | 0.20% |
| 250,000 | EUR | Netherlands Government Bond 3% 15/Jan/2010 | 250,188 | 0.20% |
| 1,000,000 | USD | Treasury Note 0.875% 31/Jan/2011 | 698,946 | 0.57% |
| 2,000,000 | USD | Treasury Note 1% 31/Jun/2011 | 1,395,931 | 1.13% |
| 3,500,000 | USD | United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/May/2011 | 2,441,735 | 1.98% |
| 1,000,000 | USD | USA T-note 1% 31/Oct/2011 | 696,223 | 0.56% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 7,342,989 |
| | | | | 5.95% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 110,039,071 |
| | | | | 89.23% |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 1,375,000 | USD | SLM Corp. Floating 25/Jul/2014 | 770,326 | 0.62% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|--------------------|
| Storitve, ciklične | | | | |
| Prosti čas | | | | |
| 5,350,000 | USD | Cdcm 2002-5p 6.25% 25/Jun/2032 | 857,296 | 0.70% |
| Skupaj obveznice | | | | 1,627,622 |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 4,952,000 | USD | Cendant Mtge Corp 25/Mar/2032 | 1,640,422 | 1.32% |
| 1,000,000 | USD | Lbfrc 2006-IIfa B 06-15/Sep/2021 | 387,133 | 0.31% |
| 3,000,000 | USD | Lbsbc 2007-1a 1a FRN 07-25/Mar/2037 | 994,782 | 0.81% |
| 750,000 | USD | Lehman Brothers Small Balance Commercial 0.991% 25/Sep/2030 | 25,012 | 0.02% |
| 1,150,000 | USD | Oomlt Lib 1 M 25/May/2037 | 183,678 | 0.15% |
| 3,300,000 | USD | WaMu Mortgage Pass Through Certificates Tv 25/Apr/2045 | 351,953 | 0.29% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | 3,582,980 |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | 5,210,602 |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 115,249,673 |
| Neto vrednost sredstev | | | | 123,330,904 |
| 100.00% | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Corporate Short-Term

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Upravljanje premoženja | | | | |
| 10,000,000 | EUR | American International Group Inc. Floating 26/Apr/2011 | 9,156,167 | 0.59% |
| Banke | | | | |
| 14,500,000 | EUR | Allied Irish Banks Plc Floating 23/Mar/2015 | 9,697,238 | 0.63% |
| 40,000,000 | EUR | Anglo Irish Bank Corp. Plc Floating 19/Jun/2017 | 11,400,000 | 0.74% |
| 3,000,000 | EUR | Anglo Irish Bank Corp. Plc Floating 25/Jan/2012 | 2,660,985 | 0.17% |
| 35,000,000 | EUR | Banca Lombarda e Piemontese SpA Floating 12/Feb/2010 | 35,004,270 | 2.27% |
| 20,000,000 | EUR | Banca Popolare dell'Emilia Romagna Scrl Floating 15/May/2017 | 18,417,940 | 1.19% |
| 15,000,000 | EUR | Banca Popolare dell'Emilia Romagna Scrl Floating 23/Mar/2016 | 14,178,375 | 0.92% |
| 20,000,000 | EUR | Banca Popolare di Milano Scarl Floating 15/Feb/2010 | 20,017,002 | 1.30% |
| 1,000,000 | USD | Banco de Galicia y Buenos Aires Floating 01/Jan/2010 | 85,533 | 0.01% |
| 40,000,000 | EUR | Banco de Sabadell SA Floating 25/May/2016 | 34,861,208 | 2.26% |
| 12,000,000 | EUR | Banco Espírito Santo SA Floating 14/May/2010 | 12,024,360 | 0.78% |
| 18,000,000 | EUR | Banco Espírito Santo SA Floating 19/Mar/2012 | 17,728,022 | 1.15% |
| 9,250,000 | EUR | Banco Espírito Santo SA 1.715% 25/Feb/2013 | 9,250,874 | 0.60% |
| 20,000,000 | EUR | Bank of Ireland Floating 24/Jan/2017 | 11,900,000 | 0.77% |
| 20,000,000 | EUR | Banque Fédérative du Crédit Mutuel/France Floating 19/Dec/2016 | 18,608,800 | 1.21% |
| 8,000,000 | EUR | BBVA Subordinated Capital SA Floating 24/Oct/2016 | 7,746,167 | 0.50% |
| 15,000,000 | EUR | BCP Finance Bank Ltd Floating 06/Feb/2012 | 14,841,900 | 0.96% |
| 14,400,000 | EUR | BCP Finance Bank Ltd Floating 15/Jun/2015 | 13,069,440 | 0.85% |
| 23,500,000 | EUR | Bilbao Bizkaia Kutxa Floating 28/Sep/2015 | 20,916,763 | 1.36% |
| 30,000,000 | EUR | BNP Paribas Floating 17/Oct/2016 | 29,176,500 | 1.89% |
| 1,000,000 | USD | Bosphorus Financial Services Ltd Floating 15/Feb/2012 | 374,059 | 0.02% |
| 20,000,000 | EUR | Credit Suisse/London 1.08% 07/Jan/2013 | 20,014,400 | 1.30% |
| 17,000,000 | EUR | Credito Emiliano SpA Floating 05/Aug/2010 | 16,869,950 | 1.09% |
| 6,500,000 | EUR | Deutsche Bank AG Floating 20/Sep/2016 | 6,039,248 | 0.39% |
| 16,500,000 | EUR | Deutsche Postbank AG Floating 04/Nov/2015 | 14,950,650 | 0.97% |
| 7,000,000 | EUR | DNB Nor Bank Asa Floating 28/Sep/2015 | 6,798,750 | 0.44% |
| 30,000,000 | EUR | DNB Nor Bank Asa Floating 30/May/2017 | 28,335,333 | 1.84% |
| 20,000,000 | EUR | EFG Hellas Plc Floating 28/Mar/2012 | 19,089,000 | 1.24% |
| 20,000,000 | USD | Emirates Bank International Pjsc Floating 07/Dec/2016 | 9,409,305 | 0.61% |
| 21,500,000 | EUR | Emirates Bank International Pjsc Floating 15/Jun/2011 | 18,690,595 | 1.21% |
| 20,000,000 | EUR | Endesa Capital SA Floating 22/Nov/2011 | 19,827,600 | 1.29% |
| 29,000,000 | EUR | Fortis Bank SA/NV Floating 17/Jan/2017 | 26,645,925 | 1.73% |
| 35,000,000 | EUR | Hypo Real Estate Bank International AG Floating 24/May/2011 | 33,140,415 | 2.15% |
| 4,000,000 | EUR | Hypovereinsbank Luxembourg SA Floating 07/Jun/2011 | 3,891,820 | 0.25% |
| 10,000,000 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA Floating 19/Apr/2016 | 9,613,250 | 0.62% |
| 30,000,000 | EUR | KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV Floating 14/Dec/2015 | 23,859,000 | 1.55% |
| 7,000,000 | EUR | Korea Development Bank Floating 09/Mar/2011 | 6,899,655 | 0.45% |
| 38,000,000 | EUR | La Banque Postale Floating 12/Dec/2016 | 35,492,569 | 2.30% |
| 20,000,000 | EUR | Marfin Popular Bank Public Co. Ltd Floating 26/May/2016 | 17,063,600 | 1.11% |
| 16,500,000 | EUR | Merrill Lynch SA Floating 29/Sep/2010 | 16,419,917 | 1.06% |
| 5,000,000 | USD | National Bank of Dubai Pjsc Floating 06/Dec/2010 | 3,206,133 | 0.21% |
| 30,000,000 | EUR | Nationwide Building Society Floating 22/Dec/2016 | 25,365,900 | 1.64% |
| 25,000,000 | EUR | Natixis Floating 26/Jan/2017 | 22,062,500 | 1.43% |
| 16,000,000 | EUR | Nykredit Realkredit A/S Floating 20/Sep/2013 | 15,204,800 | 0.99% |
| 15,000,000 | EUR | Piccolo Credito Valtellinese Scarl Floating 08/Feb/2012 | 14,654,775 | 0.95% |
| 7,500,000 | EUR | Piraeus Group Finance Plc Floating 20/Jul/2016 | 6,225,000 | 0.40% |
| 15,000,000 | EUR | Piraeus Group Finance Plc Floating 26/Oct/2011 | 14,438,175 | 0.94% |
| 5,000,000 | EUR | Piraeus Group Finance Plc Floating 29/Mar/2010 | 4,979,750 | 0.32% |
| 20,000,000 | EUR | Santander Insurances SA Unipersonal Floating 23/Mar/2017 | 18,902,000 | 1.23% |
| 20,000,000 | EUR | Sella Holding Banca SpA Floating 25/Jul/2011 | 19,811,400 | 1.28% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Corporate Short-Term

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|----------------|------------------|
| 27,500,000 | EUR | SNS Bank NV Floating 06/Feb/2012 | 26,923,787 | 1.75% |
| 20,000,000 | EUR | Société Générale Floating 07/Jun/2017 | 19,026,000 | 1.23% |
| 6,500,000 | EUR | Société Générale Floating 15/Mar/2016 | 6,321,039 | 0.41% |
| 12,000,000 | EUR | Sparebank 1 Smn Floating 20/Feb/2012 | 11,803,320 | 0.77% |
| 30,000,000 | EUR | Sparebank 1 Smn Floating 22/Feb/2013 | 28,776,510 | 1.87% |
| 27,000,000 | EUR | Sparebank 1 Sr Bank Floating 15/Mar/2012 | 26,482,866 | 1.72% |
| 34,000,000 | EUR | Standard Chartered Bank Floating 28/Mar/2018 | 30,855,000 | 2.00% |
| 15,000,000 | EUR | Suntrust Bank Floating 20/Dec/2011 | 13,877,250 | 0.90% |
| 10,500,000 | EUR | Svenska Handelsbanken Ab Floating 16/Mar/2015 | 10,392,114 | 0.67% |
| 15,000,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 07/Apr/2016 | 14,485,500 | 0.94% |
| 22,500,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 15/Jun/2015 | 21,771,025 | 1.41% |
| 20,000,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa 2.117% 29/Aug/2011 | 20,277,528 | 1.31% |
| Zavarovanje | | | | |
| 12,500,000 | EUR | ING Verzekeringen NV Floating 20/Oct/2010 | 12,372,289 | 0.80% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 30,700,000 | EUR | Daimler North America Corp. 4.375% 16/Mar/2010 | 30,913,979 | 2.00% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 10,000,000 | EUR | Alfa Diversified Payment Rights Finance Co. SA Floating 15/Dec/2011 | 3,720,000 | 0.24% |
| 2,500,000 | EUR | Bank Tokyo Curacao Holdings NV Floating 16/Jun/2015 | 2,481,325 | 0.16% |
| 10,000,000 | EUR | Fiat Finance & Trade Ltd SA 5.625% 15/Nov/2011 | 10,275,000 | 0.67% |
| 10,000,000 | EUR | KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV Floating 26/Oct/2012 | 9,661,650 | 0.63% |
| 20,000,000 | EUR | Volkswagen Bank GmbH Floating 05/Feb/2010 | 20,003,000 | 1.29% |
| Posebne finance | | | | |
| 25,000,000 | EUR | Banca Italease SpA Floating 02/Feb/2010 | 24,800,000 | 1.62% |
| 20,000,000 | EUR | Banca Italease SpA Floating 23/Nov/2010 | 19,644,260 | 1.27% |
| 5,000,000 | EUR | HSBC Finance Corp. Floating 05/Apr/2013 | 4,771,050 | 0.31% |
| 15,000,000 | EUR | Volkswagen International Finance NV 3.75% 16/Nov/2010 | 15,258,000 | 0.99% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 30,000,000 | EUR | Cie de Saint-Gobain Floating 11/Apr/2012 | 29,549,250 | 1.92% |
| Spolšne dejavnosti | | | | |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 25,000,000 | EUR | Schneider Electric SA Floating 18/Jul/2011 | 24,851,285 | 1.61% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Storitve z elektriko | | | | |
| 35,000,000 | EUR | EDP Finance Bv Floating 14/Jun/2010 | 34,956,572 | 2.27% |
| Elektrika | | | | |
| 25,000,000 | EUR | Iberdrola Finanzas SA Floating 28/Jun/2010 | 24,902,750 | 1.61% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 13,000,000 | EUR | Telenor Asa Floating 28/Sep/2011 | 12,990,120 | 0.84% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 6,500,000 | EUR | Schering-Plough Corp. 5% 01/Oct/2010 | 6,682,325 | 0.43% |
| Total Bonds | | | | |
| 1,307,841,812 | | | | |
| 84.80% | | | | |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 1,600,000 | EUR | FCC Minotaure 3.475% 22/Dec/2026 | 982,174 | 0.06% |
| 5,000,000 | EUR | Grosvenor3 Eurib6 Oct/2023 C | 2,400,000 | 0.16% |
| 5,000,000 | EUR | Grosvenor3 Eurib6 Oct/2023 D | 1,550,000 | 0.10% |
| 7,500,000 | EUR | Korea 7 Eurib3 Aug/2038 A2b | 6,900,225 | 0.45% |
| 5,000,000 | EUR | Leasimpre2 Eurib3 Dec/2025 A | 2,186,857 | 0.14% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Corporate Short-Term

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------------|------------------|
| 4,500,000 | EUR | TDA Cam 6 Eurib3 28/Jul/2012 A1 | 1,847,755 | 0.12% |
| 15,000,000 | USD | Ukraine Mortgage Loan Finance Plc 3.295% 15/Dec/2031 | 1,531,431 | 0.10% |
| 20,000,000 | EUR | Windermere CMBS Floating Rate 10/Jul/2010 | 11,000,000 | 0.71% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | 28,398,442 | 1.84% |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 50,000,000 | EUR | Bundesschatzanweisungen 2.25% 10/Dec/2010 | 50,662,500 | 3.28% |
| 50,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/Nov/2010 | 51,880,000 | 3.37% |
| 20,000,000 | USD | National Bank of Dubai Pjsc Floating 31/Oct/2016 | 9,757,798 | 0.63% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | 112,300,298 | 7.28% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | 1,448,540,552 | 93.92% |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Finančne storitve | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Dali 06-30 Eurib1 Dec/2046 | 2,085,534 | 0.14% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 10,000,000 | EUR | Saphir Finance Plc Floating 20/Jun/2017 | 500,000 | 0.03% |
| Skupaj obveznice | | | 2,585,534 | 0.17% |
| Komercialni zapisi in drugi kratkoročni instrumenti | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 20,000,000 | EUR | Unicredit Bank Ireland Plc | 19,995,918 | 1.29% |
| Skupaj komercialni zapisi in drugi kratkoročni instrumenti | | | 19,995,918 | 1.29% |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | 22,581,452 | 1.46% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | 1,471,122,004 | 95.38% |
| Neto vrednost sredstev | | | 1,542,404,483 | 100.00% |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 17,960,162 | USD | 27,069,000 | (914,671) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (914,671) |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|------------------|---------------------------|---------------------------------|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 20-Dec-10 | Credit Default Swap Buyer | Alliance Boots Holdings Limited | - | 6.95% | EUR | 15,000,000 | (922,171) |
| 20-Dec-13 | Credit Default Swap Buyer | Banco De Sabadell S.A. | - | 4.44% | EUR | 10,000,000 | (783,817) |
| 20-Dec-13 | Credit Default Swap Buyer | Banco De Sabadell S.A. | - | 5.75% | EUR | 10,000,000 | (1,258,322) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Euro Corporate Short-Term

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|----------------------------|--|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 20-Mar-14 | Credit Default Swap Buyer | Saint Gobain | - | 4.25% | EUR | 10,000,000 | (1,329,513) |
| 20-Dec-10 | Credit Default Swap Buyer | Valeo | - | 7.50% | EUR | 10,000,000 | (676,225) |
| 20-Dec-10 | Credit Default Swap Seller | Assicurazioni Generali- Societa Per Azioni | 0.43% | - | EUR | 10,000,000 | 15,789 |
| 20-Dec-10 | Credit Default Swap Seller | Enel S.P.A. | 0.54% | - | EUR | 20,000,000 | 40,194 |
| 20-Mar-10 | Credit Default Swap Seller | Fresenius Aktiengesellschaft | 0.45% | - | EUR | 10,000,000 | (4,418) |
| 20-Jun-10 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 7 Version 1 | 0.20% | - | EUR | 200,000,000 | 2,777 |
| 20-Jun-10 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 7 Version 1 | 0.20% | - | EUR | 50,000,000 | (1,750) |
| 20-Jun-10 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 7 Version 1 | 0.20% | - | EUR | 100,000,000 | (3,500) |
| 20-Jun-10 | Credit Default Swap Seller | Itraxx Europe Series 7 Version 1 | 0.20% | - | EUR | 200,000,000 | (7,001) |
| 21-Mar-13 | Credit Default Swap Seller | Vedeta Finance (Jersey) Limited, Vedeta Ressources Plc & Any Sucessors | 3.30% | - | USD | 3,000,000 | (114,133) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | (5,042,090) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Total Return Currencies

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Upravljanje premoženja | | | | |
| 2,000,000 | EUR | GE Capital FCC 3.428% 18/Jun/2010 | 2,002,130 | 1.28% |
| Banke | | | | |
| 500,000,000 | JPY | Anglo Irish Bank Corp. Plc Floating 26/Apr/2012 | 3,371,315 | 2.15% |
| 500,000,000 | JPY | Australia & New Zealand Banking Group Ltd Floating 26/Apr/2012 | 3,694,371 | 2.35% |
| 2,000,000 | EUR | Banco Comercial Portugues SA Floating 28/May/2010 | 2,004,020 | 1.28% |
| 2,000,000 | EUR | Banco Espírito Santo SA Floating 14/May/2010 | 2,004,060 | 1.28% |
| 750,000 | EUR | Banco Espírito Santo SA 1.715% 25/Feb/2013 | 750,071 | 0.48% |
| 1,000,000 | EUR | Bank of America Corp. Floating 28/Jun/2011 | 981,310 | 0.63% |
| 2,000,000 | EUR | Caixa Geral de Depositos SA Floating 21/May/2010 | 2,004,921 | 1.28% |
| 3,000,000 | EUR | Crédit Agricole SA/London Floating 09/Sep/2010 | 3,012,138 | 1.92% |
| 3,000,000 | EUR | DNB Nor Bank Asa 4.751% 28/Feb/2012 | 3,033,011 | 1.94% |
| 1,000,000 | EUR | Dresdner Bank AG Floating 05/Jul/2010 | 1,000,510 | 0.64% |
| 2,000,000 | EUR | ING Bank NV Floating 21/May/2010 | 2,002,556 | 1.28% |
| 2,000,000 | EUR | NRW.bank 5.25% 19/Feb/2010 | 2,011,641 | 1.28% |
| 12,000,000 | DKK | Nykredit 4% 01/Oct/2011 | 1,658,761 | 1.06% |
| 1,000,000 | EUR | RCI Banque SA 4% 21/Oct/2011 | 1,012,457 | 0.65% |
| 3,000,000 | EUR | Santander International Debt SA Floating 28/Apr/2010 | 3,007,232 | 1.92% |
| 3,000,000 | EUR | Société Générale Floating 15/Apr/2010 | 3,005,460 | 1.92% |
| 2,000,000 | EUR | Svenska Handelsbanken Ab Floating 21/May/2010 | 2,004,810 | 1.28% |
| 1,500,000 | EUR | Swedish Housing Eurib3m+45bp 14/Feb/2011 | 1,500,178 | 0.96% |
| 2,000,000 | EUR | Swedish Housing Finance Corp. Floating 25/May/2010 | 2,002,958 | 1.28% |
| 2,000,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 28/May/2010 | 2,003,140 | 1.28% |
| 2,000,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa Floating 03/Mar/2010 | 1,999,856 | 1.28% |
| 2,000,000 | EUR | VW Credit Inc. 5.5% 12/Feb/2010 | 2,009,203 | 1.28% |
| Finance | | | | |
| 1,000,000 | EUR | Caterpillar International Finance Ltd 5.125% 04/Jun/2012 | 1,059,430 | 0.68% |
| Holdingi | | | | |
| 500,000 | EUR | Rural Fth7 Eurib3 15/Mar/2038 B | 287,422 | 0.18% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 2,000,000 | EUR | E.ON International Finance Bv 2.5% 30/Nov/2011 | 2,030,740 | 1.30% |
| 3,000,000 | EUR | E.ON International Finance Bv 5% 08/Sep/2011 | 3,163,676 | 2.02% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 2,000,000 | EUR | Daimler North America Corp. 5.75% 18/Jun/2010 | 2,037,540 | 1.30% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 500,000 | EUR | AyT Pcons3 Eurib3 15/Jan/2021 A | 268,394 | 0.17% |
| 1,000,000 | EUR | Gas Natural Capital Markets SA 3.125% 02/Nov/2012 | 1,013,284 | 0.65% |
| Posebne finance | | | | |
| 1,500,000 | EUR | Volkswagen International Finance NV 3.75% 16/Nov/2010 | 1,525,800 | 0.97% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 3,000,000 | EUR | Cie de Saint-Gobain Floating 11/Apr/2012 | 2,954,925 | 1.89% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Vozila in deli | | | | |
| 1,000,000 | EUR | BMW US 2.75% 23/Sep/2010 | 1,009,695 | 0.64% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja hrane in zdravil | | | | |
| 3,000,000 | EUR | Casino Guichard Perrachon SA 5.25% 28/Apr/2010 | 3,037,725 | 1.94% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Total Return Currencies

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|--|
| 2,000,000 | EUR | Metro AG 3.625% 24/Jun/2011 | 2,043,870 | 1.31% |
| Maloprodaja | | | | |
| 1,000,000 | EUR | Ppr 5.25% 29/Mar/2011 | 1,037,495 | 0.66% |
| Spošne dejavnosti | | | | |
| Aeronavtika in obramba | | | | |
| 2,000,000 | EUR | EADS Finance Bv 4.625% 03/Mar/2010 | 2,011,950 | 1.28% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 3,000,000 | EUR | Vodafone Group Plc 5.875% 18/Jun/2010 | 3,065,460 | 1.96% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Storitve z elektriko | | | | |
| 4,027,000 | EUR | EDP Finance Bv Floating 14/Jun/2010 | 4,022,003 | 2.57% |
| Elektrika | | | | |
| 3,951,000 | EUR | Iberdrola International Bv 4.375% 29/Oct/2010 | 4,051,632 | 2.58% |
| 3,000,000 | EUR | National Grid Plc Floating 28/Jun/2010 | 2,991,015 | 1.91% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 3,179,000 | EUR | Vattenfall Treasury AB 6% 31/Mar/2010 | 3,219,723 | 2.06% |
| Skupaj obveznice | | | | 88,907,888 |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 500,000 | EUR | Faxtor 04 Eurib6 Jul/2094 | 260,000 | 0.17% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | 260,000 |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 3,000,000 | EUR | Austria Government Bond 5.25% 04/Jan/2011 | 3,126,300 | 2.00% |
| 5,500,000 | EUR | Austria Government Bond 5.5% 15/Jan/2010 | 5,507,975 | 3.52% |
| 8,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 5.25% 04/Jan/2011 | 8,349,200 | 5.33% |
| 25,000,000 | DKK | Denmark Government Bond 4% 15/Nov/2010 | 3,440,488 | 2.20% |
| 4,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 5.5% 25/Oct/2010 | 4,153,400 | 2.65% |
| 10,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 6.5% 25/Apr/2011 | 10,717,500 | 6.84% |
| 7,500,000 | EUR | Hellenic Republic Government Bond 6% 19/May/2010 | 7,604,250 | 4.86% |
| 12,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/Nov/2010 | 12,451,200 | 7.95% |
| 5,000,000 | PLN | Poland 6% 11/10 Ds1110 | 1,237,137 | 0.79% |
| 6,000,000 | EUR | Spain Government Bond 4.1% 30/Apr/2011 | 6,224,400 | 3.97% |
| 2,500,000 | TRY | Turkey Government Bond 14% 19/Jan/2011 | 1,230,442 | 0.79% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 64,042,292 |
| Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Exchange Listing or Dealt in on Other Regulated Markets | | | | 153,210,180 |
| Total Securities | | | | 153,210,180 |
| Net Asset Value | | | | 156,589,162 |
| Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) | | | | |
| Datum | | | | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
| zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje / (izguba) |
| 10-Mar-10 | CAD | 10,000,000 | EUR | 6,624,798 |
| 10-Mar-10 | EUR | 6,644,011 | CAD | 10,000,000 |
| 10-Mar-10 | EUR | 10,079,290 | CHF | 15,000,000 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Total Return Currencies

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljena količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 7,262,351 | JPY | 942,290,000 | 202,323 |
| 10-Mar-10 | EUR | 1,888,228 | JPY | 250,000,000 | 15,124 |
| 10-Mar-10 | EUR | 5,255,817 | NZD | 11,000,000 | (297,201) |
| 10-Mar-10 | EUR | 10,000,000 | SEK | 103,637,000 | (123,629) |
| 10-Mar-10 | EUR | 4,647,303 | USD | 7,000,000 | (233,699) |
| 10-Mar-10 | EUR | 1,657,402 | USD | 2,500,000 | (85,813) |
| 10-Mar-10 | JPY | 305,620,000 | NOK | 20,000,000 | (116,971) |
| 10-Mar-10 | NZD | 11,000,000 | EUR | 5,265,123 | 287,894 |
| 10-Mar-10 | RON | 14,512,200 | EUR | 3,322,298 | 41,604 |
| 10-Mar-10 | SEK | 102,913,000 | EUR | 10,000,000 | 52,906 |
| 10-Mar-10 | TRY | 4,298,074 | CZK | 48,540,000 | 138,032 |
| 10-Mar-10 | USD | 5,000,000 | AUD | 5,717,749 | (74,160) |
| 10-Mar-10 | USD | 10,000,000 | EUR | 6,803,971 | 168,889 |
| 30-Jun-10 | KRW | 5,000,000,000 | EUR | 2,976,190 | (1,277) |
| 30-Jun-10 | KRW | 5,000,000,000 | USD | 4,264,756 | (7,978) |
| 17-Aug-10 | CNY | 100,000,000 | USD | 14,698,317 | 85,763 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | 31,372 |

Nerealizirane opcjske pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti sklada) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti sklada) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|------------------------|--------------|--------------|--|--------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Kratke pozicije | | | | | | | |
| 28-Jan-10 | (5,000,000) | Call EUR/NOK | 8.85 | 44,250,000 | EUR | (820) | 19,930 |
| 07-Apr-10 | (5,000,000) | Call EUR/PLN | 5.00 | 25,000,000 | EUR | (5,015) | 25,985 |
| 02-Feb-10 | (5,000,000) | Call EUR/PLN | 4.30 | 21,500,000 | EUR | (30,465) | 17,160 |
| 16-Mar-10 | (15,000,000) | Call EUR/SEK | 10.90 | 163,500,000 | EUR | (62,370) | 41,130 |
| 07-Jan-10 | (3,500,000) | Call EUR/USD | 1.52 | 5,320,000 | EUR | 0 | 34,440 |
| 17-Jun-10 | (5,000,000) | Call EUR/USD | 1.65 | 8,250,000 | EUR | (13,440) | 16,360 |
| 04-Feb-10 | (40,000,000) | Call NOK/JPY | 16.50 | 79,630,803 | NOK | (36,997) | 12,189 |
| 15-Feb-10 | (4,000,000) | Call TRY/CZK | 12.00 | 22,318,834 | TRY | (28,466) | (16,177) |
| 19-Mar-10 | (10,000,000) | Call USD/CAD | 1.18 | 8,224,429 | USD | (16,156) | 14,312 |
| 14-Jan-10 | (7,500,000) | Call USD/MXN | 14.40 | 75,274,438 | USD | (601) | 38,744 |
| 11-Mar-10 | (5,200,000) | Call USD/MXN | 14.50 | 52,552,710 | USD | (27,447) | 3,640 |
| 17-Jun-10 | (5,000,000) | Put EUR/USD | 1.20 | 6,000,000 | EUR | (12,045) | (245) |
| 16-Feb-10 | (40,000,000) | Put NOK/JPY | 14.50 | 69,978,584 | NOK | (16,312) | 28,132 |
| 10-Nov-10 | (40,000,000) | Put NOK/JPY | 16.50 | 79,630,803 | NOK | (192,103) | (32,358) |
| 19-Mar-10 | (10,000,000) | Put USD/CAD | 0.98 | 6,830,458 | USD | (30,089) | 11,657 |
| 14-Jan-10 | (7,500,000) | Put USD/MXN | 12.70 | 66,387,872 | USD | (11,113) | 31,783 |
| 11-Mar-10 | (5,200,000) | Put USD/MXN | 12.30 | 44,579,195 | USD | (15,229) | 8,969 |
| | | | | | | (498,668) | 255,651 |

Dolge pozicije

| | | | | | | |
|-----------|------------|--------------|-------|-----|---------|-----------|
| 04-Nov-10 | 3,500,000 | Call EUR/CHF | 1.52 | EUR | 29,281 | (20,069) |
| 24-Aug-10 | 7,000,000 | Call EUR/CHF | 1.53 | EUR | 38,045 | (52,885) |
| 24-Feb-10 | 7,000,000 | Call EUR/CHF | 1.53 | EUR | 7,658 | (57,652) |
| 07-Jan-10 | 7,000,000 | Call EUR/USD | 1.49 | EUR | 46 | (124,484) |
| 13-Jan-10 | 10,000,000 | Call EUR/USD | 1.50 | EUR | 1,110 | (52,890) |
| 15-Jan-10 | 7,000,000 | Put EUR/NOK | 8.38 | EUR | 52,493 | 16,793 |
| 02-Feb-10 | 5,000,000 | Put EUR/PLN | 4.07 | EUR | 41,940 | (33,685) |
| 10-Jun-10 | 10,000,000 | Put EUR/RON | 4.20 | EUR | 130,460 | 28,360 |
| 16-Mar-10 | 10,000,000 | Put EUR/SEK | 10.38 | EUR | 251,110 | 64,960 |
| 11-Mar-10 | 5,200,000 | Put USD/MXN | 12.70 | USD | 36,917 | (19,781) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Total Return Currencies

Nerealizirane opciske pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti sklada) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti sklada) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|---|-----------|-------------|--|--------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| 14-Jan-10 | 7,500,000 | Put USD/MXN | 13.10 | | USD | 58,013 | (41,332) |
| | | | | | | 647,073 | (292,665) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od opciskih pogodb | | | | | | | (37,014) |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------------------|--------|--------------|--------------|--------|--------------------|------------------------------------|
| 10-Oct-29 | Interest Rate Swap | - | Euribor 3M | Libor 3M | EUR | 12,000,000 | 52,960 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | 52,960 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Growth

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|-------------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 6,000,000 | AUD | ABN Amro Bank NV 6.5% 17/May/2018 | 2,835,078 | 1.68% |
| 350,000 | EUR | Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2.625% 16/Nov/2012 | 350,964 | 0.21% |
| 1,500,000 | EUR | BBVA SA 5.75% 27/Sep/2010 | 1,550,340 | 0.92% |
| 1,000,000 | EUR | BNP Paribas Covered Bonds SA 4% 22/Mar/2010 | 1,004,450 | 0.59% |
| 1,000,000 | EUR | Compagnie de Financement Foncier 3.75% 26/Feb/2010 | 1,004,625 | 0.59% |
| 3,000,000 | EUR | CRC Breeze Finance SA 11.75% 19/Apr/2027 | 440,384 | 0.26% |
| 2,000,000 | EUR | Dexia Kommunalbank Deutschland AG 3.5% 05/Jun/2014 | 2,061,200 | 1.22% |
| 10,000,000 | AUD | Dexia Municipal Agency 5.75% 02/Apr/2014 | 6,027,206 | 3.58% |
| 1,500,000 | EUR | Eurohypo AG 4% 15/Jan/2010 | 1,499,475 | 0.89% |
| 19,800,000 | PLN | General Electric Capital Corp. 5.36% 10/May/2017 | 3,914,815 | 2.32% |
| 1,500,000 | EUR | Hypothekenbank in Essen AG 3% 17/Feb/2010 | 1,504,350 | 0.89% |
| 1,500,000 | EUR | Muenchener Hypothekenbank Eg 5.75% 03/Sep/2010 | 1,547,175 | 0.92% |
| 1,350,000 | EUR | Nordea Bank AB 3% 06/Aug/2012 | 1,369,479 | 0.81% |
| 1,400,000 | USD | Standard Bank for JSC Commercial Bank Privatbank 8.75% 09/Feb/2016 | 642,551 | 0.38% |
| 50,000 | GBP | Tullett Prebon Group Holdings Plc Floating 12/Aug/2014 | 42,208 | 0.02% |
| 2,349,000 | EUR | UniCredit International Bank Luxembourg SA 8.125% Perpetual | 2,379,354 | 1.41% |
| | | Spološne finance | | |
| 2,000,000 | USD | Metrofinanciera SA 11.25% Perpetual | 208,695 | 0.12% |
| | | Holdingi | | |
| 1,400,000 | EUR | Commerzbank Capital Funding Trust I 5.012% Perpetual | 644,000 | 0.38% |
| | | Zavarovanje | | |
| 3,000,000 | EUR | ARAG Allgemeine Rechtsschutz Versicherung AG 6.45% Perpetual | 2,385,000 | 1.41% |
| 1,500,000 | EUR | Gothaer Allgemeine Versicherung AG 5.527% 29/Sep/2026 | 1,128,750 | 0.67% |
| 500,000 | EUR | La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona 3.875% 17/Feb/2025 | 449,475 | 0.27% |
| 2,000,000 | EUR | Nuernberger Beteiligungs AG 5.625% 22/Sep/2025 | 1,526,280 | 0.90% |
| | | Upravljanje naložb | | |
| 800,000 | EUR | E.ON International Finance Bv 4.875% 28/Jan/2014 | 858,797 | 0.51% |
| | | Financiranje hipotek | | |
| 500,000 | EUR | Preps 04 2 3.96% Dec/2011 A2 | 343,510 | 0.20% |
| | | Nepremičnine | | |
| 1,500,000 | EUR | Chess Capital Securities Plc 4.83% Perpetual | 570,000 | 0.34% |
| 700,000 | USD | Hopson Development Holdings Ltd 8.125% 09/Nov/2012 | 426,472 | 0.25% |
| | | Specialne in druge finančne aktivnosti | | |
| 3,000,000 | USD | BayernLB Capital Trust I 6.2032% Perpetual | 810,246 | 0.48% |
| 1,200,000 | USD | BTA Finance Luxembourg SA Floating Perpetual | 54,343 | 0.03% |
| 514,320 | EUR | Etfs dj-aigci agriculture | 2,425,018 | 1.44% |
| 14,086 | EUR | ETFS Physical Gold | 1,067,860 | 0.63% |
| 100,000 | EUR | JPMorgan Cert Structured 0% 30/Mar/2010 | 71,130 | 0.04% |
| 1,000,000 | EUR | Troy Capital SA for Yasar Holdings SA 9.5% 10/Aug/2011 | 790,000 | 0.47% |
| 300,000 | EUR | Volkswagen Bank GmbH Floating 07/Jul/2010 | 295,077 | 0.17% |
| | | Posebne finance | | |
| 1,200,000 | EUR | Fiat Finance & Trade SA 6.875% 13/Feb/2015 | 1,228,800 | 0.73% |
| | | Potrošnja, ciklična | | |
| | | Proizvajalci avtomobilov | | |
| 834,000 | EUR | Renault SA 6% 13/Oct/2014 | 851,155 | 0.50% |
| | | Skupaj obveznice | 44,308,262 | 26.23% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Growth

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|------------------|
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 100,000 | GBP | Governor & Co. of the Bank of Ireland/The | 1,069,278 | 0.63% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 19,074 | EUR | Akzo Nobel | 885,034 | 0.53% |
| 44,577 | CHF | Clariant AG | 367,280 | 0.22% |
| 13,297 | EUR | Lanxess AG | 350,243 | 0.21% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 13,014 | EUR | BASF SE | 565,588 | 0.33% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 15,762 | GBP | Rio Tinto Plc | 601,420 | 0.36% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 12,110 | EUR | K+S AG | 484,280 | 0.28% |
| 15,982 | EUR | Umicore | 373,979 | 0.22% |
| 3,126 | EUR | Wacker Chemie AG | 381,747 | 0.23% |
| Jeklo | | | | |
| 21,306 | EUR | ArcelorMittal | 685,627 | 0.41% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Oblaciila in dodatki | | | | |
| 24,973 | CHF | Compagnie Financiere Richemont SA | 584,777 | 0.35% |
| Hrana in pijača | | | | |
| 18,961 | USD | Mead Johnson Nutrition Co. | 581,352 | 0.34% |
| Obutev | | | | |
| 14,812 | EUR | Adidas AG | 559,449 | 0.33% |
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 189,173 | GBP | Kingfisher Plc | 487,598 | 0.29% |
| Vozila in deli | | | | |
| 20,364 | EUR | Renault SA | 737,176 | 0.44% |
| 15,490 | EUR | Valeo SA | 379,970 | 0.22% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 23,233 | USD | Abercrombie & Fitch Co.-cl A | 569,834 | 0.34% |
| 10,863 | EUR | Inditex | 471,346 | 0.28% |
| Prosti čas | | | | |
| 19,132 | USD | Darden Restaurants Inc. | 469,782 | 0.28% |
| Maloprodaja | | | | |
| 125,920 | GBP | Marks & Spencer Group Plc | 569,755 | 0.34% |
| 8,661 | EUR | Ppr | 729,602 | 0.42% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 20,175 | USD | Honeywell International Inc. | 555,437 | 0.33% |
| 10,012 | USD | Roper Industries Inc. | 368,101 | 0.22% |
| Električne komponente | | | | |
| 10,818 | EUR | Alstom | 530,731 | 0.31% |
| 19,172 | USD | Emerson Electric Co. | 571,786 | 0.34% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 16,463 | USD | Pentair Inc. | 372,920 | 0.22% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Growth

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|--------------------|
| Dobavitelji za industrijo | | | | |
| 19,573 | GBP | Wolseley Plc | 274,720 | 0.16% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniške storitve | | | | |
| 21,062 | EUR | ASML Holding NV | 505,488 | 0.30% |
| Polprevodniki | | | | |
| 39,756 | USD | Applied Materials Inc. | 390,702 | 0.23% |
| 177,547 | EUR | Infineon Technologies AG | 688,882 | 0.41% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 21,374 | USD | VeriSign Inc. | 362,602 | 0.21% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 58,272 | SEK | Ericsson AB-b Shs | 374,857 | 0.22% |
| 12,371 | USD | Qualcomm Inc. | 401,114 | 0.24% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 16,972 | EUR | Carrefour SA | 569,580 | 0.34% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 30,856 | USD | Aetna Inc. | 688,413 | 0.41% |
| 21,514 | USD | Humana Inc. | 664,126 | 0.39% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 15,622 | USD | Merck & Co. Inc. | 399,710 | 0.24% |
| 28,132 | USD | Pfizer Inc. | 358,231 | 0.21% |
| Skupaj delnice | | | | 19,982,517 |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 4,000,000 | EUR | Preps 2005-2 08/Dec/2014 | 1,766,073 | 1.05% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | 1,766,073 |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 5,000,000 | EUR | Austria Government Bond 3.4% 20/Oct/2014 | 5,141,750 | 3.04% |
| 800,000 | EUR | Berlin Land 2.75% 18/Jan/2010 | 800,698 | 0.47% |
| 7,500,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Oct/2038 | 7,212,000 | 4.27% |
| 18,000,000 | EUR | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/Apr/2010 | 17,965,800 | 10.64% |
| 11,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 15/Jan/2010 | 11,007,150 | 6.52% |
| 10,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/Aug/2015 | 10,358,000 | 6.13% |
| 7,500,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/Aug/2016 | 7,733,250 | 4.58% |
| 6,500,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Aug/2013 | 6,906,575 | 4.09% |
| 2,000,000 | EUR | Netherlands Government Bond 3.25% 15/Jul/2015 | 2,051,200 | 1.21% |
| 11,000,000 | EUR | Netherlands Government Bond 4% 15/Jul/2019 | 11,390,500 | 6.74% |
| 3,000,000 | EUR | Spain Government Bond 4.2% 30/Jul/2013 | 3,178,350 | 1.88% |
| 1,500,000 | EUR | State of North Rhine-Westphalia 3.625% 15/Feb/2012 | 1,552,950 | 0.92% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 85,298,223 |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 151,355,075 |
| | | | | 89.60% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Growth

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 15,000,000 | PLN | Banca Popolare di Vicenza 4.6% 14/Sep/2010 | 3,628,481 | 2.15% |
| Holdingi | | | | |
| 1,450,000 | EUR | First Investment Finance Bv Floating Perpetual | 435,000 | 0.26% |
| Zavarovanje | | | | |
| 1,000,000 | EUR | Wuerttembergische Versicherung AG 5.25% Perpetual | 720,400 | 0.43% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 1,500,000 | EUR | HD Capital SA for Profilo Telra Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS 10.75% 07/Dec/2011 | 120,000 | 0.07% |
| 5,000,000 | USD | Nationwide Life Global Funding I 5.35% 15/Mar/2011 | 3,453,811 | 2.04% |
| 1,200,000 | USD | Washington Mutual Preferred Funding Delaware 6.534% Perpetual | 12,546 | 0.01% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | |
| 3,000 | EUR | Pioneer Institutional Funds - Institutional 17 | 2,171,610 | 1.29% |
| Skupaj kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| 168,897,909 | | | | |
| 100.00% | | | | |

Nerealizirane terminske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljena / (izposojena) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|------------------------------------|---------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 31-Mar-10 | (100) | Chi Us 10YrNo | USD | (11,534,375) | 115 | 74,055 |
| 10-Mar-10 | (250) | Euro Bobl | EUR | (28,915,000) | 116 | 235,000 |
| 10-Mar-10 | (265) | Euro Schatz | EUR | (28,609,400) | 108 | 29,150 |
| 19-Mar-10 | (90) | S&P 500 | USD | (25,155,000) | 1,118 | (426,555) |
| 06-Apr-10 | (281) | Us 2 yr note | USD | (60,744,298) | 108 | 260,116 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | 171,766 |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljena količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|------------------|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | AUD | 8,500,000 | CAD | 8,104,750 | (98,214) |
| 10-Mar-10 | CAD | 8,282,182 | AUD | 8,587,190 | 162,356 |
| 10-Mar-10 | EUR | 8,534,998 | AUD | 14,000,000 | (181,946) |
| 10-Mar-10 | EUR | 856,220 | CHF | 1,290,000 | (14,009) |
| 10-Mar-10 | EUR | 122,427 | CHF | 185,000 | (2,373) |
| 10-Mar-10 | EUR | 264,725 | CHF | 400,000 | (5,113) |
| 10-Mar-10 | EUR | 2,090,816 | GBP | 1,900,000 | (47,740) |
| 10-Mar-10 | EUR | 3,357,818 | NZD | 7,107,397 | (230,135) |
| 10-Mar-10 | EUR | 1,700,000 | NZD | 3,544,840 | (89,505) |
| 10-Mar-10 | EUR | 5,000,000 | NZD | 10,445,750 | (273,220) |
| 10-Mar-10 | EUR | 7,431,934 | PLN | 31,000,000 | (81,942) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Growth

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 129,094 | SEK | 1,350,000 | (2,779) |
| 10-Mar-10 | EUR | 344,445 | SEK | 3,600,000 | (7,216) |
| 10-Mar-10 | EUR | 5,148,168 | SGD | 10,715,912 | (172,642) |
| 10-Mar-10 | EUR | 5,797,985 | USD | 8,737,564 | (294,595) |
| 10-Mar-10 | EUR | 1,466,583 | USD | 2,100,000 | 2,282 |
| 10-Mar-10 | SGD | 10,715,912 | EUR | 5,239,286 | 81,524 |
| 10-Mar-10 | SGD | 10,522,794 | USD | 7,574,388 | (56,569) |
| 10-Mar-10 | USD | 14,600,000 | AUD | 16,566,060 | (135,205) |
| 10-Mar-10 | USD | 1,000,000 | EUR | 663,733 | 33,553 |
| 10-Mar-10 | USD | 7,599,880 | SGD | 10,522,794 | 74,337 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (1,339,151) |

Nerealizirane opcijске pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti sklada) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti sklada) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|------------------------|--------------|-----------------------|--|--------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Kratke pozicije | | | | | | | |
| 31-Dec-09 | (20,000,000) | Call AUD/USD | 0.89 | 11,157,776 | AUD | (68,288) | 16,754 |
| 18-Jun-10 | (100) | Call Dj Euro Stoxx 50 | 3,100.00 | 3,100,000 | EUR | (98,300) | (16,500) |
| 29-Jan-10 | (120) | Call Euro Bond Future | 123.00 | 1,476,000,000 | EUR | 71,200 | 71,200 |
| 18-Jun-10 | (80) | Put Dj Euro Stoxx 50 | 2,900.00 | 2,320,000 | EUR | (150,241) | 53,760 |
| 12-Feb-10 | (10,416,667) | Put EUR/USD | 1.44 | 15,000,000 | EUR | (188,833) | 39,810 |
| 12-Feb-10 | (10,416,667) | Put EUR/USD | 1.44 | 15,000,000 | EUR | (188,833) | 17,417 |
| 12-Feb-10 | (20,833,333) | Put EUR/USD | 1.44 | 30,000,000 | EUR | (377,668) | (98,500) |
| 08-Dec-10 | (17,500,000) | Put USD/JPY | 92.00 | 1,122,146,716 | USD | (334,631) | 410,024 |
| | | | | | | (1,335,594) | 493,965 |

Dolge pozicije

| | | | | | | | |
|-----------|------------|----------------------|--------|--|-----|----------------|----------------|
| 26-Feb-10 | 100 | Put Euro Bond Future | 120.00 | | EUR | 4,000 | 4,000 |
| 12-Feb-10 | 27,777,778 | Put EUR/USD | 1.44 | | EUR | 503,556 | 126,556 |
| 12-Feb-10 | 13,888,889 | Put EUR/USD | 1.44 | | EUR | 251,778 | 99,778 |
| | | | | | | 759,334 | 230,334 |

Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od opcijskih pogodb

724,299

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Control

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|--|-------------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 450,000 | EUR | Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2.625% 16/Nov/2012 | 451,240 | 0.15% |
| 1,000,000 | EUR | BBVA SA 5.75% 27/Sep/2010 | 1,033,560 | 0.34% |
| 2,000,000 | EUR | BBVA Senior Finance SA Floating 29/Jun/2012 | 1,993,980 | 0.65% |
| 2,500,000 | EUR | BES Finance Ltd 6.625% 01/Mar/2010 | 2,517,800 | 0.82% |
| 1,500,000 | EUR | Compagnie de Financement Foncier 3.75% 26/Feb/2010 | 1,506,937 | 0.49% |
| 4,000,000 | EUR | Dexia Kommunalbank Deutschland AG 3.5% 05/Jun/2014 | 4,122,400 | 1.35% |
| 2,000,000 | EUR | DNB Nor Bank Asa 4.5% 29/May/2014 | 2,103,700 | 0.69% |
| 10,500,000 | EUR | Emirates Bank International Pjsc Floating 15/Jun/2011 | 9,127,965 | 2.97% |
| 7,000,000 | EUR | Endesa Capital SA Floating 22/Nov/2011 | 6,939,660 | 2.27% |
| 500,000 | EUR | Eurohypo AG 4% 15/Jan/2010 | 499,825 | 0.16% |
| 5,000,000 | EUR | Fortis Bank SA/NV Floating 14/May/2010 | 5,009,040 | 1.64% |
| 800,000 | EUR | Hypothekenbank in Essen AG 3% 17/Feb/2010 | 802,320 | 0.26% |
| 800,000 | EUR | Muenchener Hypothekenbank Eg 5.75% 03/Sep/2010 | 825,160 | 0.27% |
| 2,750,000 | EUR | Nordea Bank AB 3% 06/Aug/2012 | 2,789,679 | 0.91% |
| 5,000,000 | EUR | Pireaus Group Finance Plc Floating 29/Mar/2010 | 4,979,750 | 1.63% |
| 7,500,000 | EUR | Santander International Debt SA Floating 04/Apr/2011 | 7,486,295 | 2.44% |
| 4,041,000 | EUR | UniCredit International Bank Luxembourg SA 8.125% Perpetual | 4,093,219 | 1.34% |
| 1,450,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 15/Mar/2016 | 1,396,771 | 0.46% |
| | | Zavarovanje | | |
| 1,000,000 | EUR | La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona 3.5% 04/Mar/2010 | 1,004,275 | 0.33% |
| 3,000,000 | EUR | La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona 3.875% 17/Feb/2025 | 2,696,850 | 0.88% |
| | | Upravljanje naložb | | |
| 2,000,000 | EUR | E.ON International Finance Bv 4.875% 28/Jan/2014 | 2,146,993 | 0.70% |
| | | Specialne in druge finančne aktivnosti | | |
| 11,000,000 | EUR | Bluegr07 1 Eurib3 03/24 | 8,579,284 | 2.81% |
| 580,408 | EUR | Etfds dj-aigci agriculture | 2,736,624 | 0.89% |
| 22,775 | EUR | ETFS Physical Gold | 1,726,573 | 0.56% |
| 2,500,000 | EUR | HSBC Finance Corp. 4.5% 12/Nov/2010 | 2,556,925 | 0.83% |
| 1,100,000 | EUR | JPMorgan Cert Structured 0% 30/Mar/2010 | 782,430 | 0.26% |
| 200,000 | EUR | Volkswagen Bank GmbH Floating 07/Jul/2010 | 196,718 | 0.06% |
| | | Posebne finance | | |
| 1,800,000 | EUR | Fiat Finance & Trade SA 6.875% 13/Feb/2015 | 1,843,200 | 0.60% |
| | | Potrošnja, ciklična | | |
| | | Proizvajalci avtomobilov | | |
| 1,167,000 | EUR | Renault SA 6% 13/Oct/2014 | 1,191,005 | 0.39% |
| | | Vozila in deli | | |
| 5,000,000 | EUR | BMW US Capital Llc 6.375% 23/Jul/2012 | 5,430,855 | 1.77% |
| | | Lokalne storitve | | |
| | | Distribucija plina | | |
| 650,000 | EUR | GDF Suez 4.375% 16/Jan/2012 | 680,215 | 0.22% |
| | | Storitve, neciklične | | |
| | | Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | |
| 8,000,000 | EUR | Telefonica Emisiones SAU Floating 25/Jan/2010 | 8,005,720 | 2.61% |
| | | Skupaj obveznice | 97,256,968 | 31.75% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Control

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|--------------------|------------------|
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 15,000,000 | EUR | Lambda fin Eurib3 Nov/2029 A2 EUR | 7,083,313 | 2.31% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| | | | 7,083,313 | 2.31% |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 15,000,000 | EUR | Austria Government Bond 3.4% 20/Oct/2014 | 15,425,250 | 5.04% |
| 10,000,000 | EUR | Austria Government Bond 4% 15/Sep/2016 | 10,447,000 | 3.41% |
| 1,000,000 | EUR | Belgium Government Bond 3% 28/Mar/2010 | 1,005,600 | 0.33% |
| 10,000,000 | EUR | Berlin Land 2.75% 18/Jan/2010 | 10,008,719 | 3.27% |
| 20,800,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Oct/2038 | 20,001,280 | 6.53% |
| 34,000,000 | EUR | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/Apr/2010 | 33,935,400 | 11.08% |
| 28,300,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 15/Jan/2010 | 28,318,395 | 9.25% |
| 10,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/Aug/2015 | 10,358,000 | 3.38% |
| 13,500,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/Aug/2016 | 13,919,850 | 4.54% |
| 10,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Aug/2013 | 10,625,500 | 3.47% |
| 10,000,000 | EUR | Netherlands Government Bond 3.75% 15/Jul/2014 | 10,548,000 | 3.44% |
| 6,500,000 | EUR | Netherlands Government Bond 4% 15/Jul/2019 | 6,730,750 | 2.20% |
| 3,000,000 | EUR | Spain Government Bond 4.2% 30/Jul/2013 | 3,178,350 | 1.04% |
| 1,000,000 | EUR | State of North Rhine-Westphalia 3.625% 15/Feb/2012 | 1,035,300 | 0.34% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| | | | 175,537,394 | 57.32% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| | | | 279,877,675 | 91.38% |
| Kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | |
| 2,711 | EUR | Amex Local Currency Emerging Market | 37,491 | 0.01% |
| 8,270 | EUR | Pioneer Institutional Funds - Institutional 17 | 5,986,405 | 1.96% |
| Skupaj kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | |
| | | | 6,023,896 | 1.97% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| | | | 285,901,571 | 93.35% |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| | | | 306,275,198 | 100.00% |

Nerealizirane termske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljeni / (izposojeni) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|------------------------------------|---------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 31-Mar-10 | (175) | Chi Us 10YrNo | USD | (20,185,156) | 115 | 129,596 |
| 10-Mar-10 | (790) | Euro Bobl | EUR | (91,371,400) | 116 | 742,600 |
| 10-Mar-10 | 150 | Euro Bund | EUR | 18,178,500 | 121 | (273,000) |
| 10-Mar-10 | (530) | Euro Schatz | EUR | (57,218,800) | 108 | 58,300 |
| 06-Apr-10 | (394) | Us 2 yr note | USD | (85,171,721) | 108 | 364,718 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | 1,022,214 |

Nerealizirane termske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|------------------|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | AUD | 16,364,035 | CAD | 15,603,107 | (189,080) |
| 10-Mar-10 | CAD | 15,782,801 | AUD | 16,364,035 | 309,390 |
| 10-Mar-10 | EUR | 6,235,949 | NZD | 13,199,452 | (427,395) |
| 10-Mar-10 | EUR | 3,200,000 | NZD | 6,672,640 | (168,480) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Control

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljena količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 10,105,686 | SGD | 21,034,986 | (338,890) |
| 10-Mar-10 | SGD | 21,034,986 | EUR | 10,284,548 | 160,029 |
| 10-Mar-10 | SGD | 20,722,236 | USD | 14,916,024 | (111,400) |
| 10-Mar-10 | USD | 13,300,000 | AUD | 15,091,000 | (123,166) |
| 10-Mar-10 | USD | 1,425,000 | EUR | 995,807 | (2,175) |
| 10-Mar-10 | USD | 14,966,226 | SGD | 20,722,236 | 146,390 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (744,777) |

Nerealizirane opcijске pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti sklada) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti sklada) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------------|-----------------------|--|--------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Kratke pozicije | | | | | | | |
| 31-Dec-09 | (20,000,000) | Call AUD/USD | 0.89 | 11,157,776 | AUD | (68,288) | 16,754 |
| 18-Jun-10 | (200) | Call Dj Euro Stoxx 50 | 3,100.00 | 6,200,000 | EUR | (196,600) | (36,300) |
| 15-Jan-10 | (330) | Call Dj Euro Stoxx 50 | 2,900.00 | 9,570,000 | EUR | (323,070) | (55,770) |
| 29-Jan-10 | (360) | Call Euro Bond Future | 123.00 | 4,428,000,000 | EUR | 213,600 | 213,600 |
| 18-Jun-10 | (160) | Put Dj Euro Stoxx 50 | 2,900.00 | 4,640,000 | EUR | (300,480) | 118,720 |
| 12-Feb-10 | (13,888,889) | Put EUR/USD | 1.44 | 20,000,000 | EUR | (251,778) | 53,079 |
| 12-Feb-10 | (13,888,889) | Put EUR/USD | 1.44 | 20,000,000 | EUR | (251,778) | 23,222 |
| 12-Feb-10 | (27,777,778) | Put EUR/USD | 1.44 | 40,000,000 | EUR | (503,556) | (131,333) |
| 08-Dec-10 | (22,800,000) | Put USD/JPY | 92.00 | 1,461,996,864 | USD | (435,977) | 534,203 |
| (2,117,927) | | | | | | 736,175 | |
| Dolge pozicije | | | | | | | |
| 26-Feb-10 | 200 | Put Euro Bond Future | 120.00 | | EUR | 8,000 | 8,000 |
| 12-Feb-10 | 27,777,778 | Put EUR/USD | 1.44 | | EUR | 503,556 | 199,556 |
| 12-Feb-10 | 27,777,778 | Put EUR/USD | 1.44 | | EUR | 503,556 | 126,556 |
| 1,015,112 | | | | | | 334,112 | |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | 1,070,287 | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 842,000 | EUR | Banca Delle Marche 1.74% 19/Oct/2011 | 843,124 | 0.50% |
| 650,000 | EUR | Banca Popolare di Vicenza 0.934% 16/Jun/2014 | 626,036 | 0.37% |
| 400,000 | EUR | Banco Espirito Santo SA 1.715% 25/Feb/2013 | 400,038 | 0.24% |
| 600,000 | EUR | Banco Popolare SC 1.917% 30/Nov/2012 | 601,080 | 0.36% |
| 1,100,000 | EUR | Bank Nederlandse Gemeenten 3.75% 16/Dec/2013 | 1,146,145 | 0.69% |
| 1,000,000 | EUR | Bank Nederlandse Gemeenten 4.375% 04/Jul/2013 | 1,062,550 | 0.64% |
| 1,800,000 | EUR | BBVA Subordinated Capital SA Floating 24/Oct/2016 | 1,742,888 | 1.04% |
| 2,500,000 | EUR | BES Finance Ltd 6.625% 01/Mar/2010 | 2,517,800 | 1.51% |
| 1,000,000 | EUR | Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.5% 24/Apr/2012 | 1,027,124 | 0.61% |
| 2,500,000 | EUR | Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.75% 31/Jan/2012 | 2,591,250 | 1.55% |
| 1,000,000 | EUR | Compagnie de Financement Foncier 4% 25/Oct/2012 | 1,046,226 | 0.63% |
| 4,000,000 | EUR | Eurohyp AG 4% 15/Jan/2010 | 3,998,599 | 2.38% |
| 1,250,000 | EUR | European Investment Bank 2% 30/Jul/2010 | 1,258,938 | 0.75% |
| 800,000 | EUR | European Investment Bank 3.125% 15/Apr/2014 | 817,600 | 0.49% |
| 2,500,000 | EUR | European Investment Bank 3.625% 15/Oct/2013 | 2,607,625 | 1.56% |
| 1,200,000 | EUR | Korea Development Bank Floating 09/Mar/2011 | 1,182,798 | 0.71% |
| 3,400,000 | EUR | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.792% 16/Jul/2013 | 3,412,748 | 2.04% |
| 2,400,000 | EUR | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4.625% 12/Oct/2012 | 2,568,358 | 1.54% |
| 3,000,000 | EUR | Muenchener Hypothekenbank Eg 5.75% 03/Sep/2010 | 3,094,350 | 1.85% |
| 3,000,000 | USD | National Bank of Abu Dhabi Floating 14/Dec/2010 | 2,056,140 | 1.23% |
| 1,200,000 | EUR | RCI Banque SA 5.875% 30/Nov/2010 | 1,234,385 | 0.74% |
| 3,500,000 | EUR | Santander International Debt SA Floating 04/Apr/2011 | 3,493,603 | 2.09% |
| 300,000 | EUR | Santander International Debt SA 4.98% 30/Jan/2012 | 298,660 | 0.18% |
| 1,771,000 | EUR | Société Financement de l'Economie Française 0.792% 16/Jul/2012 | 1,780,017 | 1.06% |
| 1,200,000 | EUR | Société Financement de l'Economie Française 3.125% 30/Jun/2014 | 1,223,100 | 0.73% |
| 4,000,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 07/Apr/2016 | 3,862,799 | 2.31% |
| 400,000 | EUR | UniCredit SpA Floating 15/Jun/2015 | 387,040 | 0.23% |
| 650,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa 1.721% 04/Dec/2014 | 651,389 | 0.39% |
| 700,000 | EUR | Veneto Banca Holding Scpa 2.327% 03/Dec/2010 | 700,763 | 0.42% |
| 600,000 | EUR | Veneto Banca Holding Scpa 2.742% 15/Jul/2011 | 606,766 | 0.36% |
| | | Finance | | |
| 212,000 | EUR | Evonik Industries AG 7% 14/Oct/2014 | 227,319 | 0.14% |
| Zavarovanje | | | | |
| 1,000,000 | USD | Nelson Re Ltd Floating US Libor +11.25% 06/Jun/2011 | 665,837 | 0.40% |
| 1,000,000 | USD | Nelson Re Ltd Floating US Libor +4.50% 06/Jun/2011 | 667,705 | 0.40% |
| | | Investicijske storitve | | |
| 200,000 | EUR | ICAP Group Holdings Plc 7.5% 28/Jul/2014 | 204,354 | 0.12% |
| Nepremičnine | | | | |
| 700,000 | EUR | GIE PSA Tresorerie 5.875% 27/Sep/2011 | 722,342 | 0.43% |
| 450,000 | EUR | Hutchison Whampoa Finance 09 Ltd 4.75% 14/Nov/2016 | 450,272 | 0.27% |
| | | Specialne in druge finančne aktivnosti | | |
| 29,265 | EUR | ETFS Physical Gold | 2,218,579 | 1.33% |
| 3,147 | EUR | ETFS Physical Platinum | 316,777 | 0.19% |
| 20,714 | EUR | ETFS Physical Silver | 241,318 | 0.14% |
| 700,000 | EUR | Flemish Community 2.625% 20/Jan/2013 | 705,996 | 0.42% |
| 1,500,000 | EUR | HSBC Finance Corp. 4.5% 12/Nov/2010 | 1,534,155 | 0.92% |
| 300,000 | EUR | JPMorgan Cert Structured 0% 30/Mar/2010 | 213,390 | 0.13% |
| 500,000 | EUR | ThyssenKrupp Finance Nederland Bv 6.75% 25/Feb/2013 | 528,418 | 0.32% |
| 2,250,000 | EUR | Vita Capital III FRN 01/Jan/2011 | 2,154,848 | 1.29% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| 1,100,000 | EUR | Vita Capital III Ltd Floating 01/Jan/2011 | 1,059,751 | 0.63% |
| 1,000,000 | EUR | Vita Capital III Ltd Floating 01/Jan/2011 | 957,810 | 0.57% |
| 1,000,000 | USD | Vita Capital III Ltd Floating 01/Jan/2011 | 671,336 | 0.40% |
| 1,500,000 | EUR | Vita Capital III Ltd Floating 01/Jan/2012 | 1,391,535 | 0.83% |
| 300,000 | EUR | VW Credit Canada Inc. 3.58% 29/Nov/2010 | 304,017 | 0.18% |
| Posebne finance | | | | |
| 273,000 | EUR | Fiat Finance & Trade SA 6.875% 13/Feb/2015 | 279,552 | 0.17% |
| 920,000 | EUR | Volkswagen International Finance NV 3.75% 16/Nov/2010 | 935,824 | 0.56% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Osnovni materiali | | | | |
| 500,000 | EUR | Blue Fin Ltd Floating 10/Apr/2012 | 442,660 | 0.26% |
| Kemikalije | | | | |
| 255,000 | EUR | Lanxess Finance Bv 7.75% 09/Apr/2014 | 292,352 | 0.17% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 1,000,000 | EUR | Akzo Nobel NV 7.25% 27/Mar/2015 | 1,156,590 | 0.70% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 84,000 | EUR | K+S AG 5% 24/Sep/2014 | 88,393 | 0.05% |
| Jeklo | | | | |
| 550,000 | EUR | ArcelorMittal 8.25% 03/Jun/2013 | 620,623 | 0.38% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 196,000 | EUR | Michelin Luxembourg SCS 8.625% 24/Apr/2014 | 231,085 | 0.14% |
| Proizvajalci žganih pijač in vinarji | | | | |
| 287,000 | EUR | Davide Campari-Milano SpA 5.375% 14/Oct/2016 | 287,152 | 0.17% |
| Tobak | | | | |
| 300,000 | EUR | Imperial Tobacco Finance Plc 5% 25/Jun/2012 | 314,888 | 0.19% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja hrane in zdravil | | | | |
| 350,000 | EUR | Casino Guichard Perrachon SA 5.5% 30/Jan/2015 | 374,070 | 0.22% |
| 200,000 | EUR | Metro AG 1.52% 08/Sep/2010 | 199,903 | 0.12% |
| Prosti čas | | | | |
| 300,000 | EUR | Lottomatica SpA 5.375% 05/Dec/2016 | 305,177 | 0.18% |
| Založništvo | | | | |
| 650,000 | EUR | Lagardere SCA 4.875% 06/Oct/2014 | 635,050 | 0.38% |
| Maloprodaja | | | | |
| 97,000 | GBP | Marks & Spencer Plc 6.125% 02/Dec/2019 | 110,633 | 0.07% |
| Posebna maloprodaja | | | | |
| 150,000 | EUR | Adecco International Financial Services Bv 7.625% 28/Apr/2014 | 168,953 | 0.10% |
| Prevoz | | | | |
| 400,000 | EUR | Air France-KLM 6.75% 27/Oct/2016 | 414,972 | 0.25% |
| 500,000 | EUR | Atlantia SpA Floating 09/Jun/2011 | 500,137 | 0.30% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 125,000 | EUR | Deutsche Lufthansa AG 6.5% 07/Jul/2016 | 131,598 | 0.08% |
| Spolne dejavnosti | | | | |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 351,000 | EUR | Buzzi Unicem SpA 5.125% 09/Dec/2016 | 351,365 | 0.21% |
| 240,000 | EUR | Cie de Saint-Gobain 6% 20/May/2013 | 258,790 | 0.15% |
| Gradnja in materiali | | | | |
| 400,000 | EUR | Lafarge SA Floating 06/Jul/2010 | 398,697 | 0.24% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| 136,000 | EUR | Lafarge SA 5.5% 16/Dec/2019 | 134,545 | 0.08% |
| 245,000 | EUR | Lafarge SA 7.625% 27/May/2014 | 278,202 | 0.17% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 700,000 | EUR | ThyssenKrupp AG 8% 18/Jun/2014 | 772,639 | 0.46% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Telekomunikacije | | | | |
| 250,000 | EUR | Safran SA 4% 26/Nov/2014 | 252,888 | 0.15% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 204,000 | EUR | A2A SpA 4.5% 02/Nov/2016 | 207,499 | 0.12% |
| 9,000,000 | EUR | National Grid Plc Floating 28/Jun/2010 | 8,973,045 | 5.37% |
| Drugo | | | | |
| 2,200,000 | EUR | Unedic 2.125% 03/Dec/2012 | 2,196,590 | 1.31% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 500,000 | EUR | Telefonica Emisiones SAU Floating 25/Jan/2010 | 500,358 | 0.30% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 2,500,000 | EUR | Deutsche Telekom International Finance Bv 6.625% 06/Jul/2010 | 2,572,237 | 1.54% |
| 200,000 | EUR | Wind Acquisition Finance SA 11.75% 15/Jul/2017 | 218,875 | 0.13% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 429,000 | EUR | UCB SA 5.75% 10/Dec/2016 | 442,209 | 0.26% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| 89,123,249 | | | | 53.29% |
| Delnice | | | | |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 37,069 | EUR | Akzo Nobel | 1,720,003 | 1.04% |
| 91,584 | CHF | Clariant AG | 754,581 | 0.45% |
| 26,333 | EUR | Lanxess AG | 693,611 | 0.41% |
| Tehnične kemikalije | | | | |
| 25,774 | EUR | BASF SE | 1,120,138 | 0.67% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 31,216 | GBP | Rio Tinto Plc | 1,191,088 | 0.71% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 23,983 | EUR | K+S AG | 959,080 | 0.58% |
| 31,036 | EUR | Umicore | 726,242 | 0.43% |
| 6,191 | EUR | Wacker Chemie AG | 756,045 | 0.45% |
| Jeklo | | | | |
| 42,194 | EUR | ArcelorMittal | 1,357,803 | 0.81% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Oblačila in dodatki | | | | |
| 49,457 | CHF | Compagnie Financiere Richemont SA | 1,158,104 | 0.69% |
| Hrana in pijača | | | | |
| 37,550 | USD | Mead Johnson Nutrition Co. | 1,151,298 | 0.69% |
| Obutev | | | | |
| 28,779 | EUR | Adidas AG | 1,086,983 | 0.65% |
| Stanovanjska gradnja | | | | |
| 374,642 | GBP | Kingfisher Plc | 965,648 | 0.58% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|-------------------|
| Vozila in deli | | | | |
| 40,329 | EUR | Renault SA | 1,459,909 | 0.87% |
| 30,677 | EUR | Valeo SA | 752,507 | 0.45% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Maloprodaja oblačil | | | | |
| 46,012 | USD | Abercrombie & Fitch Co.-cl A | 1,128,533 | 0.67% |
| 21,513 | EUR | Inditex | 933,449 | 0.56% |
| Prosti čas | | | | |
| 37,889 | USD | Darden Restaurants Inc. | 930,357 | 0.56% |
| Maloprodaja | | | | |
| 244,654 | GBP | Marks & Spencer Group Plc | 1,106,994 | 0.66% |
| 16,827 | EUR | Ppr | 1,417,506 | 0.85% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 39,954 | USD | Honeywell International Inc. | 1,099,971 | 0.65% |
| 19,413 | USD | Roper Industries Inc. | 713,738 | 0.43% |
| Električne komponente | | | | |
| 21,736 | EUR | Alstom | 1,066,368 | 0.64% |
| 37,968 | USD | Emerson Electric Co. | 1,132,359 | 0.68% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 31,921 | USD | Pentair Inc. | 723,075 | 0.43% |
| Dobavitelji za industrijo | | | | |
| 40,054 | GBP | Wolseley Plc | 562,185 | 0.34% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniške storitve | | | | |
| 41,754 | EUR | ASML Holding NV | 1,002,096 | 0.60% |
| Polprevodniki | | | | |
| 78,652 | USD | Applied Materials Inc. | 772,952 | 0.46% |
| 351,616 | EUR | Infineon Technologies AG | 1,364,270 | 0.82% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 41,444 | USD | VeriSign Inc. | 703,082 | 0.42% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 115,042 | SEK | Ericsson AB-b Shs | 740,051 | 0.44% |
| 23,987 | USD | Qualcomm Inc. | 777,749 | 0.47% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 33,066 | EUR | Carrefour SA | 1,109,695 | 0.66% |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 60,587 | USD | Aetna Inc. | 1,351,727 | 0.80% |
| 42,607 | USD | Humana Inc. | 1,315,256 | 0.79% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 30,311 | USD | Merck & Co. Inc. | 775,548 | 0.46% |
| 54,630 | USD | Pfizer Inc. | 695,654 | 0.42% |
| Skupaj delnice | | | | 37,275,655 |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 4,600,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 5.625% 04/Jan/2028 | 5,469,400 | 3.27% |
| 2,700,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 6.5% 04/Jul/2027 | 3,505,680 | 2.10% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.

Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|--------------------|------------------|
| 5,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Oct/2013 | 5,328,250 | 3.19% |
| 5,200,000 | EUR | France Government Bond OAT 4.25% 25/Oct/2017 | 5,547,360 | 3.32% |
| 4,600,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/Aug/2011 | 4,870,020 | 2.91% |
| 5,000,000 | EUR | Italy Certificati Di Credito Del Tesoro 1.54% 01/Mar/2014 | 4,989,000 | 2.98% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | 29,709,710 | 17.77% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | 156,108,614 | 93.35% |
| Drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 1,000,000 | USD | Muteki Ltd Floating 24/May/2011 | 676,020 | 0.41% |
| Skupaj obveznice | | | 676,020 | 0.41% |
| Delnice | | | | |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 270,000 | GBP | VisioCorp. Plc | 0.03 | 0.00% |
| Skupaj delnice | | | 0.00 | 0.00% |
| Hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | | |
| 5,000,000 | USD | Millenium PkTv07-200314 Regs | 6,970 | 0.00% |
| Skupaj hipotekarni in finančno podprt vrednostni papirji | | | 6,970 | 0.00% |
| Pokriti vrednostni papirji | | | | |
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 2,700 | GBP | VisioCorp. Plc Plac A Series Wts 01/Jan/2012 | 0.00 | 0.00% |
| 2,700 | GBP | VisioCorp. Plc Plac B Series Wts 01/Jan/2012 | 0.00 | 0.00% |
| Skupaj pokriti vrednostni papirji | | | 0.00 | 0.00% |
| Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji | | | 682,990 | 0.41% |
| Kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | |
| 442 | EUR | Alpha Immobiliare Fund | 1,060,800 | 0.62% |
| 34,948 | EUR | American Express World Global | 465,852 | 0.28% |
| 1,765 | EUR | Amex Local Currency Emerging Market | 24,411 | 0.01% |
| 175 | EUR | Atlantic 1 | 75,425 | 0.05% |
| 69 | EUR | Beni Stabili Gestioni - Immobilium 2001 | 296,010 | 0.18% |
| 111 | EUR | Beni Stabili Gestioni - Invest Real Security | 138,195 | 0.08% |
| 208 | EUR | Beta Immobiliare | 132,288 | 0.08% |
| 265 | EUR | Caam Re Europa | 260,230 | 0.16% |
| 356 | EUR | Caam Re Italia | 500,180 | 0.30% |
| 64 | EUR | Estense-Grande Distrib. | 139,520 | 0.08% |
| 128 | EUR | Investietico | 210,560 | 0.13% |
| 56,126 | EUR | Lyxor ETF Commodities CRB | 1,075,374 | 0.63% |
| 212 | EUR | Polis Fund | 260,760 | 0.16% |
| 202 | EUR | Qf Bnl Portfolio Immobiliare | 347,036 | 0.21% |
| 162 | EUR | Qf Piramide Globale | 48,276 | 0.03% |
| 17,517 | EUR | S&P GSCI Agriculture T/R T-BILL | 746,575 | 0.45% |
| 374 | EUR | UniCredit Immobiliare Uno | 729,300 | 0.44% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---------|--------|--|--------------------|------------------|
| 30 | EUR | Vegagest Europa Immobiliare 1 | 25,590 | 0.02% |
| | | Skupaj kolektivni naložbeni podjemci v prenosljive vrednostne papirje | 6,536,382 | 3.91% |
| | | Skupaj vrednostni papirji | 163,327,986 | 97.67% |
| | | Neto vrednost sredstev | 167,232,179 | 100.00% |

Nerealizirane terminske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljenja / (izposojena) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|-------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 13-Jan-10 | 5 | Chi Cboe VIX | USD | 115,000 | 23 | (19,096) |
| 17-Feb-10 | 15 | Chi Cboe VIX | USD | 381,750 | 25 | (4,301) |
| 31-Mar-10 | 80 | Chi Us 10YrNo | USD | 9,227,500 | 115 | (100,192) |
| 22-Mar-10 | (616) | Eur Dj Euro Stoxx 50 | EUR | (18,307,520) | 2,972 | (369,600) |
| 10-Mar-10 | (35) | Euro Bobl | EUR | (4,048,100) | 116 | 36,400 |
| 10-Mar-10 | (122) | Euro Bund | EUR | (14,785,180) | 121 | 219,232 |
| 10-Mar-10 | (190) | Euro Schatz | EUR | (20,512,400) | 108 | 22,800 |
| 31-Mar-10 | 43 | Long Gilt | GBP | 4,921,350 | 114 | (97,567) |
| 19-Mar-10 | (43) | NYF Russel 200 | USD | (2,705,990) | 629 | (72,079) |
| 19-Mar-10 | (154) | S&P 500 | USD | (8,608,600) | 1,118 | (75,403) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | (459,806) |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljenja količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|----------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 18-Mar-10 | CHF | 260,000 | EUR | 172,792 | 2,616 |
| 18-Mar-10 | CHF | 250,000 | EUR | 167,971 | 690 |
| 18-Mar-10 | CHF | 1,100,000 | EUR | 738,999 | 3,110 |
| 18-Mar-10 | EUR | 183,527 | AUD | 300,000 | (3,130) |
| 18-Mar-10 | EUR | 2,951,072 | CHF | 4,460,000 | (57,841) |
| 18-Mar-10 | EUR | 1,602,457 | CHF | 2,400,000 | (16,689) |
| 18-Mar-10 | EUR | 157,744 | SEK | 1,650,000 | (3,407) |
| 18-Mar-10 | NOK | 10,000,000 | EUR | 1,175,475 | 27,283 |
| 18-Mar-10 | PLN | 6,439,491 | CZK | 40,100,000 | 42,513 |
| 19-Mar-10 | AUD | 1,300,249 | CAD | 1,200,000 | 10,971 |
| 19-Mar-10 | CAD | 1,500,000 | AUD | 1,592,188 | 7,050 |
| 19-Mar-10 | EUR | 198,393 | CAD | 300,000 | (1,116) |
| 19-Mar-10 | EUR | 3,713,373 | GBP | 3,300,000 | (1,162) |
| 19-Mar-10 | EUR | 225,296 | TRY | 500,000 | (3,628) |
| 19-Mar-10 | EUR | 7,689,757 | USD | 11,200,000 | (120,537) |
| 19-Mar-10 | EUR | 4,115,960 | USD | 6,000,000 | (68,126) |
| 19-Mar-10 | EUR | 9,604,467 | USD | 14,000,000 | (158,402) |
| 19-Mar-10 | EUR | 280,387 | USD | 400,000 | 1,448 |
| 19-Mar-10 | EUR | 977,087 | USD | 1,400,000 | 801 |
| 19-Mar-10 | GBP | 747,788 | AUD | 1,350,000 | 1,847 |
| 19-Mar-10 | TRY | 3,862,024 | ZAR | 19,000,000 | (3,341) |
| 19-Mar-10 | USD | 500,000 | EUR | 348,262 | 412 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | |
| (338,638) | | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium

Nerealizirane opciske pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti sklada) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti sklada) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|---|-------------|-----------------------|--|--------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Kratke pozicije | | | | | | | |
| 15-Jan-10 | (90) | Call Dj Euro Stoxx 50 | 3,050.00 | 2,745,000 | EUR | (15,660) | (1,218) |
| 09-Dec-10 | (5,500,000) | Call USD/JPY | 105.00 | 402,509,148 | USD | (63,351) | (27,965) |
| 09-Dec-10 | (5,500,000) | Put USD/JPY | 77.00 | 295,173,375 | USD | (48,523) | 24,447 |
| | | | | | | (127,534) | (4,736) |
| Dolge pozicije | | | | | | | |
| 19-Feb-10 | 350 | Call Dj Euro Stoxx 50 | 3,000.00 | | EUR | 280,349 | (31,150) |
| 09-Dec-10 | 5,500,000 | Call USD/JPY | 95.00 | | USD | 178,607 | 72,668 |
| | | | | | | 458,956 | 41,518 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od opciskih pogodb | | | | | | | 36,782 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Flexible

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|------------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Specialne in druge finančne aktivnosti | | |
| 205,783 | EUR | Etfs dj-aigci agriculture | 970,267 | 0.47% |
| 1,480,000 | EUR | Freddie Mac 5.125% 15/Jan/2012 | 1,570,828 | 0.75% |
| Skupaj obveznice | | | 2,541,095 | 1.22% |
| Delnice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| Banke | | | | |
| 295,200 | HKD | Bank of East Asia Ltd | 818,592 | 0.39% |
| 1,646,000 | IDR | Bank Rakyat Indonesia | 934,153 | 0.45% |
| 32,615 | EUR | BNP Paribas | 1,823,179 | 0.87% |
| 32,499 | CHF | Credit Suisse Group AG-Reg | 1,121,902 | 0.54% |
| 394,741 | GBP | HSBC Holdings Plc | 3,149,220 | 1.50% |
| 26,800 | USD | ICICI Bank Ltd | 705,887 | 0.34% |
| 1,788,000 | HKD | Ind & Comm Bk of China - H | 1,035,022 | 0.50% |
| 105,400 | EUR | Intesa Sanpaolo SpA | 332,010 | 0.16% |
| 34,655 | USD | JPMorgan Chase | 1,014,228 | 0.49% |
| 145,000 | SGD | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd | 655,066 | 0.31% |
| 127,000 | SGD | United Overseas Bank Ltd | 1,242,069 | 0.60% |
| Življenjsko zavarovanje | | | | |
| 166,000 | HKD | China Life Insurance Co.-h | 572,229 | 0.27% |
| 96,000 | HKD | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd | 586,781 | 0.29% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 31,100 | HKD | Hong Kong Exchanges & Clear | 389,690 | 0.19% |
| 205,800 | JPY | Nomura Holdings Inc. | 1,049,276 | 0.50% |
| Osnovne dejavnosti | | | | |
| Kemikalije | | | | |
| 200,000 | JPY | Asahi Kasei Corp. | 694,777 | 0.33% |
| Splošno rudarstvo | | | | |
| 50,227 | GBP | Rio Tinto Plc | 1,916,478 | 0.92% |
| Posebne kemikalije | | | | |
| 7,612 | EUR | Bayer AG | 425,968 | 0.20% |
| Jeklo in druge kovine | | | | |
| 35,163 | USD | Freeport-McMoRan Copper | 1,986,137 | 0.96% |
| 160,000 | JPY | Nippon Steel Corp. | 449,209 | 0.22% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Avtomobilski deli | | | | |
| 282,500 | IDR | Astra International Tbk Pt | 727,235 | 0.35% |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 74,200 | JPY | Honda Motor Co. Ltd | 1,727,674 | 0.83% |
| Zabavna elektronika | | | | |
| 54,300 | JPY | Matsushita Electric Indust | 538,658 | 0.26% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 30,173 | USD | General Mills Inc. | 1,497,136 | 0.72% |
| 1,615,000 | IDR | Indofood Sukses Makmur Tbk PT | 425,332 | 0.20% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Flexible

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|------------------------------------|--------|-----------------------------|----------------|------------------|
| Obutev | | | | |
| 399,000 | HKD | Anta Sports Products Ltd | 413,163 | 0.20% |
| Gospodinjske tkanine | | | | |
| 1,338,000 | HKD | China Dongxiang Group Co. | 721,611 | 0.35% |
| Izdelki za osebno nego | | | | |
| 15,904 | USD | Colgate-Palmolive Co. | 919,489 | 0.44% |
| Brezalkoholne pijače | | | | |
| 22,644 | USD | Coca-Cola Co./The | 903,235 | 0.43% |
| Tobak | | | | |
| 414,659 | USD | Altria Group Inc. | 5,705,084 | 2.73% |
| Vozila in deli | | | | |
| 900,000 | HKD | Denway Motors Ltd | 399,637 | 0.19% |
| 731,000 | IDR | United Tractors Tbk PT | 840,574 | 0.41% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Oddajanje in zabava | | | | |
| 116,934 | EUR | Eutelsat Communications | 2,626,338 | 1.26% |
| 28,361 | USD | The Walt Disney Co. | 642,434 | 0.31% |
| Trgovci široke potrošnje | | | | |
| 54,515 | USD | Wal-Mart Stores Inc. | 2,044,954 | 0.98% |
| Hoteli | | | | |
| 53,998 | USD | Marriott International Inc. | 1,038,749 | 0.50% |
| Proizvodi iz nafte in plina | | | | |
| 39,265 | USD | Chevron Corp. | 2,114,385 | 1.01% |
| 89,721 | EUR | Total SA | 4,037,893 | 1.95% |
| Prosti čas | | | | |
| 328,000 | HKD | Shangri-La Asia Ltd | 430,450 | 0.21% |
| 66,550 | USD | Starbucks Corp. | 1,079,829 | 0.51% |
| Mediji | | | | |
| 11,760 | USD | Amazon.com Inc. | 1,115,468 | 0.53% |
| 24,379 | USD | Time Warner Cable Inc. | 703,631 | 0.34% |
| Nafta in plin | | | | |
| 77,610 | USD | Halliburton Co. | 1,643,347 | 0.79% |
| Restavracije in bari | | | | |
| 33,274 | USD | McDonald's Corp. | 1,457,586 | 0.70% |
| Maloprodaja | | | | |
| 78,016 | USD | Home Depot Inc. | 1,585,061 | 0.76% |
| 847,000 | HKD | Ports Design Ltd | 1,834,833 | 0.88% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 11,700 | JPY | East Japan Railway Co. | 514,187 | 0.25% |
| Splošne dejavnosti | | | | |
| Aeronautika in obramba | | | | |
| 541,252 | GBP | BAE Systems Plc | 2,190,107 | 1.05% |
| 127,870 | EUR | Finmeccanica SpA | 1,430,865 | 0.69% |
| 19,172 | USD | Lockheed Martin Corp. | 1,007,407 | 0.48% |
| 50,197 | USD | Northrop Grumman Corp. | 1,965,546 | 0.94% |
| 52,894 | USD | Raytheon Company | 1,908,940 | 0.92% |
| 54,204 | USD | United Technologies Corp. | 2,655,136 | 1.27% |
| Gradbeni materiali | | | | |
| 4,120,500 | IDR | Holcim Indonesia Tbk PT | 473,815 | 0.23% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Flexible

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|------------------|
| 686,500 | IDR | Indocement Tunggal Prakarsa | 697,731 | 0.33% |
| Tovorna vozila | | | | |
| 160,300 | JPY | Komatsu Ltd | 2,321,065 | 1.11% |
| Dostavne storitve | | | | |
| 52,840 | EUR | TNT NV | 1,136,060 | 0.55% |
| Raznovrstne dejavnosti | | | | |
| 526,000 | JPY | Toshiba Corp. | 2,012,353 | 0.97% |
| Električni in elektronski proizvodi | | | | |
| 248,000 | HKD | China High Speed Transmission Equipment Group Co. Ltd | 422,655 | 0.20% |
| 24,689 | EUR | Gemalto NV | 753,015 | 0.36% |
| 13,511 | EUR | Schneider Electric SA | 1,104,929 | 0.53% |
| Elektronska oprema | | | | |
| 18,514 | EUR | Siemens AG-Reg | 1,188,784 | 0.57% |
| Projektiranje opreme in blaga | | | | |
| 12,600 | JPY | Fanuc Ltd | 814,102 | 0.39% |
| 151,000 | JPY | Sumitomo Heavy Industries Ltd | 529,079 | 0.25% |
| Industrijski stroji | | | | |
| 24,722 | USD | Crane Co. | 532,951 | 0.26% |
| 40,000 | JPY | Nabtesco Corp. | 316,842 | 0.15% |
| 18,905 | USD | SPX Corp. | 725,894 | 0.35% |
| Dobavitelji za industrijo | | | | |
| 37,400 | JPY | Mitsubishi Corp. | 645,416 | 0.31% |
| Informacijska tehnologija | | | | |
| Računalniška strojna oprema | | | | |
| 25,282 | USD | Apple Inc. | 3,730,759 | 1.78% |
| 32,412 | USD | Hewlett-Packard Co. | 1,179,460 | 0.57% |
| Računalniške storitve | | | | |
| 33,682 | USD | International Business Machines Corp. | 3,078,390 | 1.48% |
| Internet | | | | |
| 8,781 | USD | Google Inc.-cl A | 3,811,679 | 1.83% |
| Polprevodniki | | | | |
| 104,386 | USD | Intel Corp. | 1,495,854 | 0.72% |
| Programska oprema in informacije | | | | |
| 79,100 | HKD | Tencent Holdings Ltd | 1,198,043 | 0.57% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 87,983 | USD | Cisco Systems Inc. | 1,476,655 | 0.71% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 47,345 | EUR | Fortum OYJ | 898,134 | 0.44% |
| 12,107 | EUR | RWE AG | 822,792 | 0.39% |
| Distribucija plina | | | | |
| 26,244 | EUR | Gaz de France | 794,800 | 0.38% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 270,318 | EUR | Koninklijke KPN NV | 3,200,565 | 1.54% |
| Telekomunikacije | | | | |
| 34,485 | USD | Viacom Inc.-class B | 717,461 | 0.34% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Flexible

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|---|----------------|--------------------|
| Potrošnja, neciklična | | | | |
| Pijače | | | | |
| 74,038 | USD | Constellation Brands Inc. | 824,623 | 0.40% |
| Proizvajalci hrane | | | | |
| 60,692 | CHF | Nestle SA | 2,054,235 | 0.99% |
| Hrana | | | | |
| 174,000 | HKD | China Mengniu Dairy Co. Ltd | 434,019 | 0.21% |
| Izvajalci zdravstvenih storitev | | | | |
| 19,384 | EUR | Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | 716,045 | 0.34% |
| Farmacevtski proizvodi | | | | |
| 52,531 | USD | Abbott Laboratories | 1,987,005 | 0.95% |
| 68,552 | USD | Bristol-Myers Squibb Co. | 1,218,384 | 0.58% |
| 25,257 | USD | Covidien Plc | 849,030 | 0.41% |
| 110,632 | USD | Pfizer Inc. | 1,408,780 | 0.68% |
| 10,030 | CHF | Roche Holding AG-Genusschein | 1,188,871 | 0.57% |
| 103,317 | USD | Teva Pharmaceutical-sp ADR | 4,044,106 | 1.94% |
| Skupaj delnice | | | | 120,552,228 |
| | | | | 57.85% |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 8,600,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/Jul/2019 | 8,710,510 | 4.18% |
| 4,700,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/Jan/2015 | 4,966,725 | 2.38% |
| 5,700,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/Jul/2014 | 6,144,315 | 2.95% |
| 3,550,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 5% 04/Jan/2012 | 3,802,938 | 1.83% |
| 2,000,000 | EUR | France Government Bond OAT 2.25% 25/Jul/2020 | 2,439,123 | 1.17% |
| 5,200,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Apr/2018 | 5,455,840 | 2.62% |
| 3,400,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 15/Sep/2011 | 3,525,630 | 1.69% |
| 4,100,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Aug/2014 | 4,358,300 | 2.09% |
| 3,500,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Feb/2015 | 3,713,500 | 1.78% |
| 5,050,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Mar/2020 | 5,112,115 | 2.45% |
| 300,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Sep/2011 | 313,260 | 0.15% |
| 2,600,000 | USD | Tsy Infl 1.875% 15/Jul/2019 | 1,907,196 | 0.92% |
| 4,300,000 | USD | United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/Jul/2018 | 3,014,269 | 1.45% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | 53,463,721 |
| | | | | 25.66% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | 176,557,044 |
| | | | | 84.73% |
| Kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | |
| 43,169 | EUR | iShares - iShares EURO Corporate Bond | 5,184,166 | 2.49% |
| 51,576 | USD | iShares MSCI Canada | 950,458 | 0.46% |
| 59,458 | EUR | iShares MSCI Korea | 1,248,023 | 0.60% |
| 133,964 | EUR | iShares MSCI Taiwan | 3,023,567 | 1.45% |
| 198,406 | EUR | Lyxor ETF MSCI India | 2,111,040 | 1.01% |
| Skupaj kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | 12,517,254 |
| | | | | 6.01% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | 189,074,298 |
| | | | | 90.74% |
| Neto vrednost sredstev | | | | 208,364,986 |
| | | | | 100.00% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Global Flexible

Nerealizirane terminske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljeni / (izposojeni) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti sklada) |
|---|------------------------------------|-----------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 20-Mar-10 | 95 | Eur Footsie 100 | GBP | 5,093,425 | 5,362 | 137,402 |
| 10-Mar-10 | 51 | Euro Bund | EUR | 6,180,690 | 121 | (104,040) |
| 31-Mar-10 | 44 | Long Gilt | GBP | 5,035,800 | 114 | (159,964) |
| 12-Mar-10 | 106 | Nikkei 225 | JPY | 560,209,999 | 10,570 | 156,104 |
| 19-Mar-10 | 77 | S&P 500 | USD | 21,521,500 | 1,118 | 125,449 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | 154,951 |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljena količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 6,292,218 | CHF | 9,480,000 | (102,951) |
| 10-Mar-10 | GBP | 13,277,877 | EUR | 14,605,197 | 339,793 |
| 10-Mar-10 | JPY | 1,500,000,000 | EUR | 11,606,314 | (367,691) |
| 10-Mar-10 | JPY | 1,924,651,000 | EUR | 14,898,986 | (478,701) |
| 10-Mar-10 | USD | 23,304,594 | EUR | 15,430,236 | 819,731 |
| 10-Mar-10 | USD | 12,251,000 | GBP | 7,404,878 | 207,847 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | |
| 418,028 | | | | | |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Inflation Plus

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|--|--------|---|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Obveznice | | | | |
| Bančništvo in finančne storitve | | | | |
| | | Banke | | |
| 100,000 | EUR | Banco Espírito Santo SA 5.625% 05/Jun/2014 | 107,104 | 0.55% |
| 200,000 | EUR | Credit Suisse/London 1.08% 07/Jan/2013 | 200,145 | 1.01% |
| 100,000 | EUR | Danske Bank A/S 4.75% 04/Jun/2014 | 105,636 | 0.54% |
| 100,000 | EUR | Nordea Bank 4.50% 12/05/2014 | 105,188 | 0.54% |
| 100,000 | EUR | UBS AG/London 5.625% 19/May/2014 | 107,486 | 0.55% |
| 150,000 | EUR | UniCredit International Bank Luxembourg SA 8.125% Perpetual | 151,938 | 0.77% |
| 150,000 | EUR | UniCredit SpA 5.25% 14/Jan/2014 | 161,771 | 0.82% |
| 150,000 | EUR | Unione di Banche Italiane Scpa 4.939% 25/Jun/2014 | 158,214 | 0.81% |
| Vse vrste zavarovanj | | | | |
| 100,000 | EUR | Assicurazioni Generali SpA 4.875% 11/Nov/2014 | 106,330 | 0.54% |
| Upravljanje naložb | | | | |
| 150,000 | EUR | E.ON International Finance Bv 4.875% 28/Jan/2014 | 161,024 | 0.82% |
| Investicijske storitve | | | | |
| 1,000,000 | EUR | Daimler North America Corp. 5.75% 18/Jun/2010 | 1,018,770 | 5.19% |
| 100,000 | EUR | Nomura Europe Finance NV 5.125% 09/Dec/2014 | 100,955 | 0.51% |
| Specialne in druge finančne aktivnosti | | | | |
| 150,000 | EUR | BMW Finance NV 4% 17/Sep/2014 | 153,144 | 0.78% |
| 70,000 | EUR | Etfs dj-aigci agriculture | 330,050 | 1.68% |
| Posebne finance | | | | |
| 100,000 | EUR | Fiat Finance & Trade SA 6.875% 13/Feb/2015 | 102,400 | 0.52% |
| Potrošnja, ciklična | | | | |
| Proizvajalci avtomobilov | | | | |
| 100,000 | EUR | Daimler AG 4.625% 02/Sep/2014 | 104,277 | 0.53% |
| Tobak | | | | |
| 150,000 | EUR | Imperial Tobacco Finance 7.25% 15/09/2014 | 171,143 | 0.87% |
| 100,000 | EUR | Imperial Tobacco Finance Plc 4.375% 22/Nov/2013 | 103,166 | 0.53% |
| Storitve, ciklične | | | | |
| Raziskave in proizvodnja | | | | |
| 100,000 | EUR | Repsol International Finance BV 4.625% 08/Oct/2014 | 104,037 | 0.53% |
| Potovanje in prosti čas | | | | |
| 100,000 | EUR | Atlantia SpA 5% 09/Jun/2014 | 106,585 | 0.54% |
| Lokalne storitve | | | | |
| Elektrika | | | | |
| 100,000 | EUR | Edison SpA 4.25% 22/Jul/2014 | 102,789 | 0.52% |
| 100,000 | EUR | Fortum OYJ 4.625% 20/Mar/2014 | 105,802 | 0.55% |
| Plin, voda in javne storitve | | | | |
| 100,000 | EUR | Gas Natural Capital Markets SA 5.25% 09/Jul/2014 | 106,979 | 0.54% |
| Javne storitve | | | | |
| 100,000 | EUR | Suez Environnement SA 4.875% 08/Apr/2014 | 106,997 | 0.54% |
| Storitve, neciklične | | | | |
| Telekomunikacije preko fiksnih vodov | | | | |
| 100,000 | EUR | Koninklijke KPN NV 4.75% 29/May/2014 | 105,496 | 0.54% |
| 100,000 | EUR | Telecom Italia SpA 4.75% 19/May/2014 | 104,484 | 0.53% |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Inflation Plus

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR) (nadaljevanje)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|-------------------|------------------|
| Mobilne telekomunikacije | | | | |
| 100,000 | EUR | Telenor Asa 4,5% 28/Mar/2014 | 104,686 | 0.53% |
| Skupaj obveznice | | | | |
| | | | 4,396,596 | 22.38% |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 700,000 | EUR | Austria Government Bond 3.4% 20/Oct/2014 | 719,845 | 3.66% |
| 400,000 | EUR | Austria Government Bond 4% 15/Sep/2016 | 417,880 | 2.13% |
| 1,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/Jul/2014 | 1,077,950 | 5.49% |
| 900,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/Jul/2017 | 969,255 | 4.93% |
| 750,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 4.5% 04/Jan/2013 | 807,844 | 4.11% |
| 1,000,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 5% 04/Jul/2011 | 1,057,650 | 5.38% |
| 600,000 | EUR | Bundesrepublik Deutschland 6.5% 04/Jul/2027 | 779,040 | 3.96% |
| 500,000 | EUR | Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked 2.25% 15/Apr/2013 | 559,245 | 2.85% |
| 500,000 | EUR | France Government Bond OAT 1.6% 25/Jul/2015 | 577,507 | 2.94% |
| 700,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Oct/2014 | 745,255 | 3.79% |
| 800,000 | EUR | France Government Bond OAT 4% 25/Oct/2038 | 769,280 | 3.92% |
| 2,000,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 15/Mar/2011 | 2,055,399 | 10.46% |
| 800,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Aug/2013 | 850,040 | 4.33% |
| 500,000 | EUR | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/Aug/2014 | 531,500 | 2.70% |
| 800,000 | EUR | Netherlands Government Bond 2.5% 15/Jan/2012 | 817,520 | 4.16% |
| 250,000 | EUR | Netherlands Government Bond 4% 15/Jul/2019 | 258,875 | 1.32% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| | | | 12,994,085 | 66.13% |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| | | | 17,390,681 | 88.51% |
| Kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | |
| 11,200 | EUR | Lyxor ETF Commodities CRB | 214,592 | 1.09% |
| Skupaj kolektivni naložbeni podjemi v prenosljive vrednostne papirje | | | | |
| | | | 214,592 | 1.09% |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| | | | 17,605,273 | 89.60% |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| | | | 19,649,151 | 100.00% |

Nerealizirane terminske finančne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Nabavljenja / (izposojena) količina | Pogodba | Valuta trgovanja | Obveznost (v valuti trgovanja) | Tržna cena (v valuti trgovanja) | Nerealiziran dobiček / (izguba) (v valuti skладa) |
|---|-------------------------------------|-------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|
| 10-Mar-10 | (65) | Euro Bobl | EUR | (7,517,900) | 116 | 65,100 |
| 10-Mar-10 | (10) | Euro Bund | EUR | (1,211,900) | 121 | 14,200 |
| 10-Mar-10 | (40) | Euro Schatz | EUR | (4,318,400) | 108 | 420 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih finančnih pogodb | | | | | | 79,720 |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljenja količina | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|----------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 10-Mar-10 | EUR | 400,000 | NZD | 812,120 | (9,974) |
| 10-Mar-10 | USD | 275,000 | AUD | 312,032 | (2,547) |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (12,521) |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Inflation Plus

Nerealizirane opcijeske pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Količina | Pogodba | Izvršilna cena (v valuti trgovanja) | Obveznost (v valuti sklada) | Valuta trgovanja | Tržna cena (v valuti sklada) | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|-------------|-----------------------|--|--------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Kratke pozicije | | | | | | | |
| 19-Mar-10 | (25) | Call Dj Euro Stoxx 50 | 3,100.00 | 775,000 | EUR | (16,050) | (3,325) |
| 19-Mar-10 | (25) | Put Dj Euro Stoxx 50 | 2,600.00 | 650,000 | EUR | (8,025) | 10,250 |
| 08-Dec-10 | (1,400,000) | Put USD/JPY | 92.00 | 89,771,737 | USD | (26,771) | 32,802 |
| | | | | | | (50,846) | 39,727 |
| Dolge pozicije | | | | | | | |
| 19-Feb-10 | 40 | Call Dj Euro Stoxx 50 | 3,000.00 | | EUR | 32,040 | 5,240 |
| | | | | | | 32,040 | 5,240 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od opcijskih pogodb | | | | | | | 44,967 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds - Commodity Alpha

Seznam naložb na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Naložba | Valuta | Opis vrednostnega papirja | Tržna vrednost | % neto vrednosti |
|---|--------|--|----------------|------------------|
| Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Vlade | | | | |
| 31,500,000 | USD | United States Treasury Bills 01/Apr/2010 | 21,952,658 | 12.98% |
| 31,500,000 | USD | United States Treasury Bills 15/Apr/2010 | 21,950,794 | 12.98% |
| 31,500,000 | USD | United States Treasury Bills 25/Mar/2010 | 21,952,108 | 12.98% |
| 26,900,000 | USD | US T Bill 04/Mar/2010 | 18,747,656 | 11.08% |
| 31,900,000 | USD | US T Bill 08/Apr/2010 | 22,229,485 | 13.15% |
| 31,500,000 | USD | US T Bill 18/Mar/2010 | 21,953,248 | 12.98% |
| 29,000,000 | USD | US Treasury Bills 0% 11/Mar/2010 | 20,211,986 | 11.95% |
| Skupaj nadnacionalke, vlade in lokalni javni organi, dolžniški instrumenti | | | | |
| Skupaj prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, ki kotirajo na uradni borzi ali s katerimi se trguje na drugem reguliranem trgu | | | | |
| Skupaj vrednostni papirji | | | | |
| Neto vrednost sredstev | | | | |
| 169,127,609 | | | | |
| 100.00% | | | | |

Nerealizirane terminske valutne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Valuta | Nabavljeni količini | Valuta | Znesek prodaje | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|--------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|
| 29-Jan-10 | EUR | 15,043,993 | USD | 21,732,191 | (104,302) |
| 29-Jan-10 | EUR | 23,147,818 | USD | 33,438,782 | (160,487) |
| 29-Jan-10 | EUR | 102,479 | USD | 146,971 | 33 |
| 29-Jan-10 | EUR | 215,186 | USD | 308,612 | 70 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od terminskih valutnih pogodb | | | | | (264,686) |

Nerealizirane menjalne pogodbe na dan 31. decembra 2009 (izraženo v EUR)

| Datum zapadlosti | Pogodba | Kritje | Prejeta mera | Plaćana mera | Valuta | Nominalna vrednost | Nerealiziran dobiček / (izguba) |
|--|------------|--|--------------|--------------|--------|--------------------|---------------------------------|
| 29-Jan-10 | Index Swap | UBS Commodity Basis P Strategy | - | 0.60% | USD | 113,500,000 | 0.00 |
| 29-Jan-10 | Index Swap | UBS Commodity Relative Strength P Strategy | - | 0.60% | USD | 115,000,000 | 0.00 |
| 29-Jan-10 | Index Swap | UBS Custom Strategies | - | 0.50% | USD | 11,000,000 | 0.00 |
| Skupaj neto nerealiziran dobiček / (izguba) od menjalnih pogodb | | | | | | | 0.00 |

Spremljajoča pojasnila predstavljajo sestavni del teh finančnih izkazov.
Vse razlike v odstotkih vrednosti neto sredstev so nastale zaradi zaokroževanja.

Pioneer Funds

Pojasnila k finančnim izkazom na dan 31. decembra 2009

Z velikimi črkami podani pojmi v teh opombah imajo isti pomen, kot je določeno v prospektu sklada, razen v primeru, ko je izrecno navedeno drugače

1. Poslovanje Sklada

PIONEER FUNDS ("Sklad") je organiziran kot skupni investicijski sklad (Fonds Commun de Placement – FCP – Kolektivni investicijski skladi) z več ločenimi podskladi (posamično »Podsklad« in skupno »Podsklad«). Sklad je bil formiran kot podjetje za kolektivno investiranje v prenosljive vrednostne papirje (UCITS), uvrščen pod I. delom luksemburškega zakona z dne 20. decembra 2002 ("UCITS III"), vodi pa se po predpisih o upravljanju z dnem veljavnosti 13. decembra 2008.

S Skladom upravlja družba Pioneer Asset Management S.A. ("Družba za upravljanje"). Družba je bila ustanovljena 20. decembra 1996 za nedoločen čas. Njen statut je bil objavljen v Memorialu dne 28. januarja 1997 in je bil spremenjen zadnjikrat dne 24. oktobra 2008 z objavo te spremembe v Memorialu dne 25. novembra 2008.

Sredstva različnih drugih Podskladov so investirana ločeno v skladu z njihovimi zadavnimi investicijskimi politikami in cilji. Vsi Podskladi so denominirani v evrih ("osnovna valuta"), vsa sredstva in obveznosti vsakega posamičnega Podsklada pa so vrednoteni v osnovni valuti tega Podsklada.

Imetniki enot se lahko naročijo za nakup enot v evrih, ameriških dolarjih, kanadskih dolarjih, švicarskih frankih in britanskih funtih oziroma v kateri drugi prosto konvertibilni valuti, kot to odloči Upravni odbor Družbe za upravljanje. Neto knjigovodska vrednost sredstev na enoto v valuti, ki je različna od evrov, predstavlja dnevno konverzijo neto knjigovodske vrednosti sredstev na enoto v evrih.

Na dan 31. decembra 2009 je bilo aktivnih 63 Podskladov.

Delniški Podskladi (Equity Sub-Funds)

Evropski (European)

Pioneer Funds - Italian Equity

Razred A Nerazdelni; Razred C Razdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni

Pioneer Funds - Euroland Equity

Razred A Razdelni; Razred A Nerazdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Core European Equity

Razred A Razdelni; Razred A Nerazdelni; Razred B Razdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - European Small Companies

Razred A Nerazdelni; Razred B, Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - European Research

Razred A Razdelni; Razred A Nerazdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Top European Players

Razred A Razdelni; Razred A Nerazdelni; Razred B Razdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Razdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - European Quant Equity

Razred A Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - European Potential

Razred A Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - European Equity Growth

Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni

Pioneer Funds - European Equity Value

Razred A Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred H Nerazdelni

Pioneer Funds - European Equity 130/30

Razred A Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni, Razred H Nerazdelni, Razred I Nerazdelni

Globalni (Global)

Pioneer Funds - Global Trends

Razred A Nerazdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Global TMT

Razred A Razdelni; Razred A Nerazdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Razdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds

Pojasnila k finančnim izkazom na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)

Pioneer Funds - Global Sustainable Equity

Razred A Razdelni; Razred A Nerazdelni; Razred B Razdelni;
Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F
Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Top Global Players

Razred A Razdelni; Razred A Nerazdelni; Razred B Razdelni;
Razred B Nerazdelni; Razred C Razdelni; Razred C
Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni;
Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni;

Pioneer Funds - Global Ecology

Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni; Razred B
Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni;
Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I
Nerazdelni

Pioneer Funds - Global Select

Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni; Razred C
Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni;
Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni; Razred X
Nerazdelni

Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30

Razred A Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F
Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Gold and Mining

Razred A Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F
Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Združene Države Amerike (U.S.)

Pioneer Funds - U.S. Research

Razred A Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E
Nerazdelni; Razred E Zavarovan Nerazdelni; Razred F
Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred H Zavarovan
Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value

Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni; Razred A
Zavarovan Nerazdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C
Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni;
Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund

Razred A Nerazdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C
Nerazdelni; Razred C Zavarovan Nerazdelni; Razred E
Nerazdelni; Razred E Zavarovan Nerazdelni; Razred F
Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred H Zavarovan
Nerazdelni; Razred I Nerazdelni; Razred X Nerazdelni

Pioneer Funds - North American Basic Value

Razred A Nerazdelni; Razred A Zavarovan Nerazdelni;
Razred B Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E
Nerazdelni; Razred E Zavarovan Nerazdelni; Razred F
Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - U.S. Research Value

Razred A Nerazdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C
Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni;
Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - U.S. Research Growth

Razred A Nerazdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C
Nerazdelni; Razred E Zavarovan Nerazdelni; Razred E
Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni;
Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - U.S. Equity 130/30

Razred A Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F
Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Nastajajoči trgi in Daljni Vzhod (Emerging and Far East)

Pioneer Funds - Emerging Markets Equity

Razred A Razdelni; Razred A Nerazdelni; Razred B
Razdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Razdelni;
Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F
Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni;
Razred X Nerazdelni

Pioneer Funds - Japanese Equity

Razred A Nerazdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C
Razdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni;
Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I
Nerazdelni

Pioneer Funds - Pacific (Ex. Japan) Equity

Razred A Razdelni; Razred A Nerazdelni; Razred B Razdelni;
Razred B Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E
Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni;
Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Greater China Equity

Razred A Nerazdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C
Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni;
Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity

Razred A Razdelni; Razred A Nerazdelni; Razred B
Razdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Razdelni;
Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F
Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds

Pojasnila k finančnim izkazom na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)

Pioneer Funds - Latin American Equity

Razred A Nerazdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Indian Equity

Razred A Nerazdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Obvezniški podskladi (Bond Sub-Funds)

Evropski (European)

Pioneer Funds - Euro Bond

Razred A Razdelni; Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni; Razred B Razdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Razdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Euro Corporate Bond

Razred A Razdelni; Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni; Razred B Razdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Razdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Razdelni Letno; Razred H Nerazdelni; Razred I Razdelni Letno; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Euro Cash Plus

Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Euro Strategic Bond

Razred A Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Euro High Yield

Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Euro Convergence Bond

Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Razdelni Letno; Razred H Nerazdelni

Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond

Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Razdelni Letno; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Euro Credit Recovery 2012

(S poslovanjem začel 11. maja 2009)

Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni; Razred B Razdelni Letno; Razred E Razdelni Letno; Razred F Razdelni Letno

Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 09/2014 con cedola (Euro Bond 09/2014 distributing)

(S poslovanjem začel 31. avgusta 2009)

Razred E Razdelni Letno

Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 10/2014 con cedola (Euro Bond 10/2014 distributing)

(S poslovanjem začel 30. septembra 2009)

Razred E Razdelni Letno

Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 11/2014 con cedola (Euro Bond 11/2014 distributing)

(S poslovanjem začel 16. novembra 2009)

Razred E Razdelni Letno

Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 12/2014 con cedola (Euro Bond 12/2014 distributing)

(S poslovanjem začel 18. decembra 2009)

Razred E Razdelni Letno

Globalni in Nastajajoči (Global & Emerging)

Pioneer Funds - Emerging Markets Bond

Razred A Razdelni; Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni; Razred A Zavarovan Razdelni Letno; Razred B Razdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Razdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred E Zavarovan Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred H Razdelni Letno; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Local Currencies

(S poslovanjem začel 4. novembra 2009)

Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni; Razred B Razdelni Letno; Razred B Nerazdelni; Razred C Razdelni Letno; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Razdelni Letno; Razred H Nerazdelni; Razred I Razdelni Letno; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - U.S. High Yield

Razred A Razdelni; Razred A Razdelni Iz dividend; Razred A Nerazdelni; Razred A Zavarovan Nerazdelni; Razred B Razdelni; Razred B Razdelni Iz dividend; Razred B Nerazdelni; Razred C Razdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred E Zavarovan Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred H Zavarovan Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds

Pojasnila k finančnim izkazom na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)

Pioneer Funds - U.S. Credit Recovery 2014

(S poslovanjem začel 20. julija 2009)

Razred A Razdelni Letno; Razred A Zavarovan Razdelni Letno;
Razred E Zavarovan Razdelni Letno; Razred A F Zavarovan
Razdelni Letno

Pioneer Funds - Strategic Income

Razred A Razdelni; Razred A Razdelni Iz dividend;
Razred A Nerazdelni; Razred A Zavarovan Razdelni
Iz dividend; Razred A Zavarovan Nerazdelni; Razred B
Razdelni; Razred B Razdelni Iz dividend; Razred B
Nerazdelni; Razred C Razdelni; Razred C Nerazdelni;
Razred E Nerazdelni; Razred E Zavarovan Nerazdelni;
Razred F Nerazdelni; Razred F Zavarovan Nerazdelni;
Razred H Nerazdelni; Razred H Zavarovan Nerazdelni;
Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Global High Yield

Razred A Razdelni; Razred A Razdelni Letno; Razred A
Razdelni Iz dividend; Razred A Nerazdelni; Razred B
Razdelni; Razred B Razdelni Iz dividend; Razred B
Nerazdelni; Razred C Razdelni; Razred C Nerazdelni;
Razred E Nerazdelni; Razred E Zavarovan Nerazdelni;
Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred H
Zavarovan Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond

Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni;
Razred B Razdelni; Razred C Razdelni; Razred E
Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H Nerazdelni;
Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Global Aggregate Bond

Razred A Razdelni; Razred A Nerazdelni; Razred B
Razdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Razdelni;
Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F
Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Kratkoročni podskladi (Short-Term Sub-Funds)

Pioneer Funds - Euro Short-Term

Razred A Razdelni; Razred A Nerazdelni; Razred B
Razdelni; Razred B Nerazdelni; Razred C Razdelni;
Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F
Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Razdelni;
Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - U.S. Dollar Short-Term

Razred A Razdelni; Razred A Razdelni Letno;
Razred A Nerazdelni; Razred B Razdelni; Razred B
Nerazdelni; Razred C Razdelni; Razred C Nerazdelni;
Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H
Razdelni Letno; Razred H Nerazdelni; Razred I
Nerazdelni

Pioneer Funds - Euro Corporate Short-Term

Razred A Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F
Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Podskladi Totalnega donosa (Absolute Return Sub-Funds)

Pioneer Funds - Total Return Currencies

Razred A Razdelni; Razred A Nerazdelni; Razred B
Razdelni; Razred C Razdelni; Razred C Nerazdelni;
Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni; Razred H
Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Pioneer Funds - Absolute Return Growth

Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni; Razred E
Nerazdelni; Razred H Razdelni Letno; Razred H Nerazdelni;
Razred I Razdelni Letno; Razred I Nerazdelni;

Pioneer Funds - Absolute Return Control

Razred A Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E
Nerazdelni; Razred H Nerazdelni

Pioneer Funds - Absolute Return Equilibrium

Razred A Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred H
Nerazdelni; Razred I Nerazdelni

Podskladi z gibljivo razdelitvijo (Flexible Allocation Sub-Funds)

Pioneer Funds - Global Flexible

Razred A Nerazdelni; Razred C Nerazdelni; Razred E
Nerazdelni; Razred F Nerazdelni

Pioneer Funds - Inflation Plus

(S poslovanjem začel 2. decembra 2009)

Razred A Razdelni Letno; Razred A Nerazdelni; Razred C
Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F Nerazdelni;
Razred H Nerazdelni; Razred I Razdelni Letno; Razred
I Nerazdelni

Blagovni podskladi (Commodities Sub-Fund)

Pioneer Funds - Commodity Alpha

Razred A Nerazdelni; Razred A Zavarovan Nerazdelni;
Razred C Nerazdelni; Razred E Nerazdelni; Razred F
Nerazdelni; Razred H Nerazdelni; Razred I Nerazdelni;
Razred I Zavarovan Razdelni Letno

2. Povzetek pomembnejših računovodskih politik

Predstavitev finančnih izkazov

Finančni izkazi se pripravijo v skladu z luksemburškimi
predpisi in zakoni o pripravi finančnih izkazov za
kolektivne naložbene podjeme.

Finančni izkazi izkazujejo neto vrednost sredstev, ki je
izračunana na 31. decembra 2009 na podlagi zadnjih
razpoložljivih tržnih cen naložb na dan 31. decembra
2009. Vendar pa je bilo precej borz in reguliranih trgov na
dan 31. decembra 2009 zaprtih.

Pioneer Funds

Pojasnila k finančnim izkazom na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)

Vrednotenje naložb v vrednostne papirje

Vsi podskladi

Vrednost prenosljivih vrednostnih papirjev, instrumentov denarnega trga in vseh drugih finančnih likvidnih sredstev in instrumentov, ki kotirajo ali se trguje z njimi na borzi ali na reguliranem trgu ali kateremkoli drugem reguliranem trgu, je določena na osnovi njihove zadnje cene ob 18:00 po luksemburškem času na ustreznem trgu, ki je sicer glavni trg za take naložbe.

V primeru, da nobena naložba, ki je v portfelju podsklada na dotedanji dan, ne kotira ali se z naložbami ne trguje na nobeni borzi ali nobenemu reguliranemu trgu ali na kateremkoli drugem reguliranem trgu, ali če zadnje razpoložljive cene, ki so za naložbe, ki kotirajo na ali s katerimi se trguje na kateri koli borzi ali s katerimi se trguje na katerem koli takem trgu, določene v skladu s prejšnjim odstavkom, ne predstavljajo poštene tržne cene posamezne naložbe, se vrednost take naložbe določi na osnovi smiseln predviđljive cene, ki je določena previdno ter v dobrri veri.

Menjava- prevod tujih valut

Naložbe in obveznosti, izražene v valutah, ki so različne od osnovne valute posameznega podsklada, se prevede po prevladujočem menjalnem tečaju na dan 31. decembra 2009.

Dobiček in izguba, ki nastanejo kot posledica prevoda valut, se vknjižijo v izkazu poslovanja in sprememb v neto sredstvih.

Transakcije v tujih valutah se prevede v osnovno valuto podsklada po prevladujočem menjalnem tečaju na dan transakcije.

Menjalni tečaji, uporabljeni na dan 31. decembra 2009, so:

| 1 EUR = | 1 EUR = | | |
|----------------|----------------|-----------|-----|
| 5.45350 | ARS | 0.41180 | KWD |
| 1.59530 | AUD | 213.08910 | KZT |
| 1.95580 | BGN | 18.73125 | MXN |
| 2.50105 | BRL | 4.91260 | MYR |
| 1.50410 | CAD | 214.49515 | NGN |
| 1.48315 | CHF | 8.28825 | NOK |
| 727.77700 | CLP | 1.97175 | NZD |
| 9.79505 | CNY | 4.14500 | PEN |
| 2,931.19475 | COP | 66.32850 | PHP |
| 26.40500 | CZK | 4.10585 | PLN |
| 7.44095 | DKK | 4.23400 | RON |
| 15.64650 | EEK | 43.49230 | RUB |
| 7.86925 | EGP | 5.38140 | SAR |
| 0.88845 | GBP | 10.24425 | SEK |
| 11.12510 | HKD | 2.01430 | SGD |
| 270.23000 | HUF | 30.12600 | SKK |
| 13,479.47700 | IDR | 47.83455 | THB |

1 EUR =

| 1 EUR = | |
|----------------|-----|
| 5.43485 | ILS |
| 66.76605 | INR |
| 287.50000 | ISK |
| 133.56805 | JPY |
| 1,670.73065 | KRW |

1 EUR =

Terminske valutne pogodbe

Terminske valutne pogodbe se vrednotijo po terminskem valutnem tečaju, uporabljenem v izkazu na dan izkaza neto kapitalske vrednosti za obdobje do dospelosti. Dobički ali izgube iz terminskih valutnih pogodb so razvidni v izkazu poslovanja in sprememb v neto sredstvih.

Terminske finančne pogodbe

Terminske finančne pogodbe se vrednotijo po veljavni borzni menjalni ceni ob času, ki je določen v poglavju "Vrednotenje naložb v vrednostne papirje" zgoraj. Začetne maržne vloge se opravijo v gotovini po sklenitvi terminskih finančnih pogodb.

V obdobju trajanja terminskih finančnih pogodb se spremenjena plačila marž beležijo v izkazu poslovanja in sprememb v neto sredstvih. Ko je pogodba zaključena, sklad zabeleži realizirani dobiček ali izgubo, ki je enaka razlike med iztržki od (ali stroški iz) zaključne transakcije in začetne transakcije.

Opcije

Ko Podsklad nabavi opcijo, plača premijo, znesek, ki je enak tej premiji, pa zabeleži kot naložbo. Ko Podsklad vpiše opcijo, prejme premijo, znesek, ekvivalenten tej premiji, pa se zabeleži kot obveznost. Naložba ali obveznost se dnevno usklajuje za prikaz tekoče tržne vrednosti opcije. Če določena opcija poteče nerealizirana, potem v tem primeru Podsklad realizira dobiček ali izgubo do vrednosti prejete ali plačane premije.

Menjalne pogodbe

Podskladi lahko sklepajo zamenjave neplačanega kredita - Credit Default Swaps in druge vrste sporazumov glede zamenjave, kot so zamenjava obrestne mere, zamenjave celotnega donosa in zamenjave v zvezi z inlacijo. Dobički ali izgube, ki izhajajo iz menjalnih pogodb, se beležijo v izkazu poslovanja in sprememb v neto vrednostih sredstev. Zamenjave se vrednotijo po realni tržni vrednosti, ki se določi v dobrri veri in v skladu s postopki, ki jih določi Družba za upravljanje.

Odpri in zaprti skladi (KNP)

Enote ali delnice odprtih skladov (KNP) bodo ovrednotene na podlagi njihove zadnje določene in dostopne neto vrednosti sredstva, oziroma, če taká cena ne predstavlja poštene tržne cene takega sredstva, bo ceno določila Družba za upravljanje na pošteni in nepristranski osnovi. Enote ali delnice zaprtih skladov (KNP) bodo ovrednotene na podlagi njihovih zadnjih dostopnih borznih vrednosti.

Dohodki

Dividende se štejejo kot dohodki na datum, ko so zadevni vrednostni papirji navedeni prvič pod dohodek »od obresti iz dividend - ex-dividend«. Dohodek od obresti se dohodkom pripisuje dnevno.

Pioneer Funds

Pojasnila k finančnim izkazom na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)

3. Honorar za upravljanje, honorar za upravljanje naložb, honorar za distribucijo in honorar za uspešnost poslovanja

Honorar za upravljanje je odstotek neto vrednosti sredstev vsakega podsklada, ki znaša od 0,15 % do 2,35 % letno, odvisno od vrste podsklada (ali dotičnega razreda enot, če pride to v poštev). Nadomestilo za storitve, ki so jih opravili investicijski managerji, plačuje Družba za upravljanje iz upravljavске provizije, ki se izplačuje v skladu s predpisi o upravljanju s skladom.

Distribucijska provizija je odstotek od neto kapitalske vrednosti vsakega podsklada, ki znaša od 0 % do 1,5 %, odvisno od vrste podsklada (ali dotičnega razreda enot, če pride to v poštev).

Tako honorar za upravljanje in distribucijska provizija se izračunata in pripišeta na vsak ocenitveni dan in se izplačujeta mesečno v zneskih na osnovi povprečne dnevne kapitalske vrednosti dotičnih podskladov.

Družba za upravljanje zasluži honorar za izvajanje za določene razrede v okviru določenih podskladov, kjer neto kapitalska vrednost na enoto danega razreda doseže boljši rezultat kot primerljivi indeks (benchmark) (glej podrobnosti v prospektu) med obdobjem izvajanja (kot določeno v nadaljevanju).

Ti izvajalski honorarji se zaračunavajo do višine 25 % dotičnega zneska, kjer »dotični znesek« predstavlja znesek, za katerega porast neto kapitalske vrednosti na enoto za časa dotičnega izvedbenega obdobja presega porast primerljivega indeksa v istem obdobju (ali porast vrednosti neto kapitalske vrednosti na enoto, kjer je primerljivi indeks upadel). Pri obračunavanju honorarja za izvajanje opravil bo Družba za upravljanje vedno uporabila načelo višjega nivoja (High water mark). Načelo višjega nivoja določa neto kapitalsko vrednost na enoto, pod katero se izvajalski honorarji ne bodo plačali.

Ta črta se imenuje višji nivo in se določa pri neto kapitalski vrednosti na enoto določenega razreda, v katerem je bila izplačana izvedbena nadoknada, ali pa pri neto kapitalski vrednosti na enoto, pri kateri je bil investicijski razred lansiran, če na ta razred ni bila plačana nobena izvedbena nadoknada – honorar. Izvedbene provizije, izračunane v obdobju, so natančno prikazane v izvidu poslovnih operacij in sprememb v neto kapitalskih sredstvih – aktivah za dotične podsklade na strani 29 do 50.

4. Skrbnik, Administrator, Registrator in Agent za prenose

Za opravljene storitve so Skrbnik, Plaćilni agent in Centralni Administrator upravičeni prejeti honorar iz sredstev posameznega podsklada. Višina je določena od 0,003% do 0,5% neto vrednosti sredstev posameznega podsklada letno, odvisno od države, v kateri se nahajajo sredstva podsklada. Izplačuje se mesečno za predhodni mesec.

5. Obdavčitev

Po luksemburškem zakonu sklad ni obdavčen za prihodek ali dobičke iz kapitala. Sklad pa je davčni zavezanc po »Taxe d'Abonnement«, ki se obračuna po letni stopnji 0,05 % za vse podsklade, razen za podsklade Pioneer Funds – Euro Short-Term Sub-Fund, Pioneer Funds – Total Return Currencies Sub-Fund, Pioneer Funds – U.S. Dollar Short-Term Sub-Fund, ter Pioneer Funds – Euro Cash Plus Sub-Fund ter vse enote razredov, namenjene institucionalnim strankam, za katere velja letna davčna stopnja 0,01 % na osnovi neto kapitalske vrednosti podskladov na koncu vsakega koledarskega četrtletja, ki se kvartalno obračunajo in tudi plačujejo.

Obresti in dohodek od dividend, ki jih prejme sklad, so lahko podvržene nevračljivemu davčnemu odtegljaju v državah izvora.

6. Spremembe portfelja

Seznam sprememb portfelja za obdobje, ki se je zaključilo 31. decembra 2009, je brezplačno na razpolago na registriranemu sedežu Družbe za upravljanje s skladom.

7. Nerealizirane terminske valutne pogodbe, finančne terminske pogodbe, opcjske pogodbe, menjalne pogodbe

Vse podrobnosti v zvezi z nerealiziranimi terminskimi valutnimi pogodbami, nerealiziranimi finančnimi terminskimi pogodbami, nerealiziranimi opcjskimi pogodbami in nerealiziranimi menjalnimi pogodbami na dan 31. decembra 2009 so izkazane pri seznamih naložb posameznih podskladov.

8. Zahteve glede poročanja v Singapurju

Na dan 31. decembra 2009 so imeli podskladi Pioneer Funds - Greater China, Equity, Pioneer Funds - Japanese Equity, Pioneer Funds - Pacific (Ex Japan) Equity and Pioneer Funds - Indian Equity več kot 10 vlagateljev na posamezni sklad.

Pioneer Funds

Pojasnila k finančnim izkazom na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)

8. Registracija v Hong Kongu

Obveščamo vas, da naslednji podskladi niso pooblaščeni za prodajo v Hong Kongu in niso na voljo rezidentom Hong Konga na dan 31. decembra 2009: Pioneer Funds – Italian Equity, Pioneer Funds –Euroland Equity, Pioneer Funds – Core European Equity, Pioneer Funds – European Small Companies, Pioneer Funds – European Quant Equity, Pioneer Funds – European Potential, Pioneer Funds – European Equity Growth, Pioneer Funds – European Equity Value, Pioneer Funds – European Equity 130/30, Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30, Pioneer Funds – Gold and Mining, Pioneer Funds – U.S. Research, Pioneer Funds – U.S. Mid Cap Value, Pioneer Funds – U.S. Research Value, Pioneer Funds – U.S. Research Growth, Pioneer Funds – U.S. Equity 130/30 Pioneer Funds – Latin American Equity, Pioneer Funds – Indian Equity, Pioneer Funds – Euro Bond, Pioneer Funds – Euro Cash Plus, Pioneer Funds – Euro Convergence Bond, Pioneer Funds – Euro Aggregate Bond, Pioneer Funds – Euro Credit Recovery 2012, Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 09/2014 con cedola (Euro Bond 09/2014 distributing), Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 10/2014 con cedola (Euro Bond 10/2014 distributing), Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 11/2014 con cedola (Euro Bond 11/2014 distributing), Pioneer Funds - Obbligazionario Euro 12/2014 con cedola (Euro Bond 12/2014 distributing), Pioneer Funds – Emerging Markets Bond Local Currencies, Pioneer Funds – U.S. Credit Recovery 2014, Pioneer Funds – U.S. Dollar Aggregate Bond, Pioneer Funds – Global Aggregate Bond, Pioneer Funds – Euro Short-Term, Pioneer Funds – Euro Corporate Short-Term, Pioneer Funds – Total Return Currencies, Pioneer Funds – Absolute Return Growth, Pioneer Funds – Absolute Return Control, Pioneer Funds – Absolute Return Equilibrium, Pioneer Funds – Global Flexible, Pioneer Funds – Inflation Plus, Pioneer Funds – Commodity Alpha ter razredi E in F vseh Podskladov.

Avtorizacija podskladov v Hong Kongu ne vključuje uradnega soglasja ali priporočila s strani Hongkonške komisije za posle z vrednostnimi papirji in terminske pogodbe.

10. Transakcije s povezanimi osebami

V poslovnem letu so bile transakcije v skupni vrednosti EUR 644.871.245,54, kar predstavlja 1,73% vseh letnih transakcij podskladov, ki so registrirani v Hong Kongu, izvršene preko oseb, ki so povezane z Družbo za upravljanje. Skupna provizija za posredovanje od teh transakcij je znašala EUR 405.450,54. Uporabljeni povezani posredniki so bili UniCredit Bank AG München (predhodno HypoVereinsbank AG Munich), HVB Milano ter CAIB (Credit Anstalt Investment Bank), hčerinske družbe skupine UniCredit Group, ki je končna matična družba družb Pioneer Asset Management S.A., Pioneer Investment Management Limited ter Pioneer Investment Management Inc., ki so upravljavci premoženja za podsklade, ki so navedeni v nadaljevanju.

Pioneer Funds

Pojasnila k finančnim izkazom na dan 31. decembra

2009 (nadaljevanje)

| Ime podsklada Pioneer Funds | Transakcije s povezanimi osebami* v EUR | Skupne transakcije (Prijavljene, FX, OTC* Repos**) v EUR | % transakcij s povezanimi osebami | Provizija, ki je plačana povezanim osebam | Povprečna stopnja provizije s povezanimi osebami |
|--|---|--|-----------------------------------|---|--|
| Emerging Europe and Mediterranean Equity | 24,722,244 | 335,403,823 | 7.37% | 66,543 | 0.27% |
| Emerging Markets Bond | 3,625,973 | 463,304,319 | 0.78% | - | 0.00% |
| Emerging Markets Equity | 18,792,909 | 1,668,447,970 | 1.13% | 28,178 | 0.15% |
| Euro Corporate Bond | 351,906,399 | 10,937,473,386 | 3.22% | - | 0.00% |
| Euro High Yield | 8,214,598 | 762,157,561 | 1.08% | - | 0.00% |
| Euro Strategic Bond | 26,239,545 | 2,734,069,275 | 0.96% | - | 0.00% |
| European Research | 133,810,394 | 5,253,158,177 | 2.55% | 194,289 | 0.15% |
| Global Ecology | 20,689,044 | 1,498,787,401 | 1.38% | 31,067 | 0.15% |
| Global Select | 548,474 | 1,042,369,962 | 0.05% | 824 | 0.15% |
| Global Sustainable Equity | - | 70,007,136 | - | - | - |
| Global TMT | - | 268,295,165 | - | - | - |
| Global Trends | - | 551,884,871 | - | - | - |
| Greater China Equity | - | 2,573,216,010 | - | - | - |
| Japanese Equity | - | 3,496,380,640 | - | - | - |
| Pacific (Ex. Japan Equity) | - | 2,533,499,462 | - | - | - |
| Top European Players | 54,772,283 | 2,768,310,379 | 1.98% | 82,223 | 0.15% |
| Top Global Players | 1,549,383 | 301,773,859 | 0.51% | 2,325 | 0.15% |

Transakcije s povezanimi osebami

644.871.245,54

Skupaj transakcije podskladov Pioneer Funds, ki so registrirani v Hong Kongu

307.258.539.397,55

% transakcij s povezanimi osebami

1,73%

Skupna provizija povezanim osebam

405.450,54

% povprečne provizije

0,06%

* Vrednost, ki je vključena v OTC pogodbe, je neto znesek, ki ne vključuje nerealiziranih in realiziranih bodičkov in izgub

** Vrednost, ki je vključena v Repo transakcije, so obresti, natečene med obdobjem

Med obdobjem je večje število podskladov izvršilo transakcije po tržnih načelih z drugimi skupinskimi kolektivnimi naložbenimi shemami.

Pioneer Funds

Pojasnila k finančnim izkazom na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)

11. Dogovori o delitvi provizij pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev

Upravljavci premoženja Sklada, Pioneer Investment Management Limited ("PIML"), Pioneer Investment Management Inc. ("PIM Inc") ter Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH ("PIKAG"), so sklenili dogovore o delitvi provizij pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev.

V skladu s ciljem pridobiti najboljšo izvršitev so dogovori o delitvi provizij pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev dogovori med PIML, PIM Inc oziroma PIKAG ter borznim posrednikom, v katerem je določen ustrezni del trgovalne provizije, ki je poslana borznemu posredniku, ki je rezervirana za plačilo raziskav eni ali več tretjim strankam. Posredovanje raziskav je predmet dogovora med PIML, PIM Inc in PIKAG ter izvajalci raziskav, pri čemer se delitev provizije za izvršitev in raziskavo določi na pogajanjih med PIML, PIM Inc in PIKAG ter borznim posrednikom, ki izvršuje transakcijo. Poleg Dogovora o delitvi provizije lahko borzni posredniki, ki izvršujejo transakcije, posredujejo tudi raziskave, kjer se plačilo odbije od stroškov izvrševanja. Prejem naložbenih raziskav in informacij ter povezanih storitev omogoča PIML, PIM Inc in PIKAG, da dopolnijo lastne raziskave in analize, s tem pa jim je omogočen dostop do pogledov in informacij posameznikov in raziskovalcev drugih družb. Take storitve ne vključujejo potovanj, nastanitve, reprezentance, splošnega administrativnega blaga ali storitev, splošne pisarniške opreme ali prostorov, članarin, plač zaposlencev ali direktnih denarnih plačil, ki so plačani upravljavcem naložb.

Na dan 31. decembra 2009 je imel upravlavec premoženja z naslednjimi pravnimi osebami (vsak posamezno Borzni posrednik), ki so opravljale storitve, sklenjenih precej dogovorov o delitvi provizij:

UBS Ltd
Merrill Lynch International
Citigroup Global Markets Ltd
Morgan Stanley
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
Goldman Sachs International
Instinet Europe Ltd
Deutsche Bank AG
JPMorgan Securities Ltd
The Royal Bank of Scotland plc
Credit Agricole Chevreux International Ltd
Nomura International Ltd
Sanford C. Bernstein Ltd
Société Générale Corporate & Investment
UniCredit Group
Citigroup Global Markets Inc.
Credit Suisse Securities (USA) LLC
Goldman Sachs & Co.
Liquidnet Inc.
Bank of America/Merrill Lynch
Pipeline Trading Systems LLC
Capital Institutional Services Inc.
BNY/ConvergEx Group
Knight Capital Group

Več dogovorov o delitvi provizij z borznimi posredniki vsebuje določbe o takšnem plačilu, kjer se stopnja provizije odšteje od celotne stopnje provizije od storitev, do katere je upravičen upravljalec premoženja, in sicer za vse razpoložljive transakcije za račun strank, ki lahko sklenejo dogovor o delitvi provizij z borznimi posredniki.

Naslednji Podskladi so del programa za posojanje vrednostnih papirjev in delitev provizij:

Pioneer Funds - Core European Equity

Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity

Pioneer Funds - Emerging Markets Equity

Pioneer Funds - Euroland Equity

Pioneer Funds - European Equity 130/30

Pioneer Funds - European Equity Growth

Pioneer Funds - European Equity Value

Pioneer Funds - European Potential

Pioneer Funds - European Quant Equity

Pioneer Funds - European Research

Pioneer Funds - European Small Companies

Pioneer Funds - Global Diversified Equity 130/30

Pioneer Funds - Global Ecology

Pioneer Funds - Global Flexible

Pioneer Funds - Global Select

Pioneer Funds - Global Sustainable Equity

Pioneer Funds - Global TMT

Pioneer Funds - Global Trends

Pioneer Funds - Gold and Mining

Pioneer Funds - Greater China Equity

Pioneer Funds - Indian Equity

Pioneer Funds - Italian Equity

Pioneer Funds - Japanese Equity

Pioneer Funds - Pacific (Ex. Japan) Equity

Pioneer Funds - Top European Players

Pioneer Funds - Top Global Players

Pioneer Funds - North American Basic Value

Pioneer Funds - U.S. Equity 130/30

Pioneer Funds - U.S. High Yield

Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value

Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund

Pioneer Funds - U.S. Research

Pioneer Funds - U.S. Research Growth

Pioneer Funds - U.S. Research Value

12. Izposojanje vrednostnih papirjev

Pioneer Asset Management S.A. je sklenila pogodbe za izposojo vrednostnih papirjev za številne svoje delniške sklade in podsklade s iksnim prihodkom. Kot plačilo za zagotavljanje vrednostnih papirjev, ki so na razpolago za izposojo preko celega leta, so podskladi, ki so sodelovali v programih, prejeli honorarje, ki so prikazani v Izkazu poslovanja in sprememb v neto sredstvih v višini EUR 8.959.828.

Pioneer Asset Management S.A. je zadolžila Société Générale Bank & Trust kot agenta za delniški posojilni program, ter Dresdner Bank AG ter kasneje Deutsche Bank A.G. kot agenta za posojilni program za papirje s fiksнимi donosi. Kot nadoknado za to predstavnisko vlogo prejemajo Société Générale Bank & Trust ter Dresdner Bank AG in kasneje Deutsche Bank A.G. odstotek od variabilnih honorarjev iz obeh programov.

Pioneer Funds

Pojasnila k finančnim izkazom na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)

Družba Pioneer Global Investments Limited je bila pooblaščena s strani družbe Pioneer Asset Management S.A za izvajanje nadzora nad programom posojanja in za svoje delo prejme fiksen odstotek honorarjev.

Na dan 31. decembra 2009 je bila tržna vrednost posojenih vrednostnih papirjev naslednja:

| Ime Podsklada | Tržna vrednost Posojenih vrednostnih papirjev (EUR) |
|---|---|
| Pioneer Funds - Euro Bond | 1,128,487,415 |
| Pioneer Funds - Euro Cash Plus | 58,449,144 |
| Pioneer Funds - Global Aggregate Bond | 23,814,350 |
| Pioneer Funds - Euro Short Term | 367,700,944 |
| Pioneer Funds - Euro Corporate Short-Term | 68,764,798 |
| Pioneer Funds - Global Flexible | 8,640,335 |

Program izposojanja s fiksнимi dohodki

Nadomestilo, ki ga Dresdner Bank AG ter kasneje Deutsche Bank A.G. dobi v zvezi s programom izposoje vrednostnih papirjev s fiksнимi dohodki, vključuje agentovo vlogo kot upravitelj zavarovanja iz naslova fiksnih vrednostnih papirjev.

Posojila s fiksнимi dohodki so zavarovana z denarnimi in nedenarnimi zavarovanji v višini EUR 1.332.587.292 oziroma EUR 333.628.713.

Na dan 31. decembra 2009 so bila gotovinska posojila ponovno naložena v naslednje vrednostne papirje:

| Vrsta instrumenta | Ime izdajatelja | Valuta | % Donosa | Končni dan zapadlosti | Tržna vrednost (EUR) |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------|----------|-----------------------|----------------------|
| Sredstvi podprtih obveznic | ARRAN RESIDENTIAL MORTGAGES FUND | EUR | 0.76 | 20/09/56 | 100,470.85 |
| Sredstvi podprtih obveznic | ARRAN RESIDENTIAL MORTGAGES FUND | EUR | 0.76 | 16/09/36 | 4,035,542.71 |
| Sredstvi podprtih obveznic | ARRAN RESIDENTIAL MORTGAGES FUND | USD | 0.26 | 20/09/36 | 100,457.27 |
| Sredstvi podprtih obveznic | GRANITE MASTER ISSUER PLC | EUR | 0.57 | 20/12/54 | 628,480.90 |
| Sredstvi podprtih obveznic | GRANITE MORTGAGES PLC | EUR | 0.85 | 20/09/44 | 2,708,376.59 |
| Sredstvi podprtih obveznic | GRANITE MORTGAGES PLC. | EUR | 1.12 | 20/01/44 | 1,060,074.00 |
| Sredstvi podprtih obveznic | GRANITE MORTGAGES PLC. | EUR | 1.12 | 20/01/44 | 993,819.29 |
| Sredstvi podprtih obveznic | GRANITE MORTGAGES PLC. | EUR | 1.03 | 20/03/44 | 1,638,001.01 |
| Sredstvi podprtih obveznic | GRANITE MORTGAGES PLC. | EUR | 0.85 | 20/06/44 | 293,793.03 |
| Sredstvi podprtih obveznic | GRANITE MORTGAGES PLC. | EUR | 0.85 | 20/06/44 | 1,395,516.96 |
| Sredstvi podprtih obveznic | GRANITE MORTGAGES PLC. | EUR | 0.85 | 20/06/44 | 330,517.11 |
| Sredstvi podprtih obveznic | GRANITE MORTGAGES PLC. | EUR | 0.85 | 20/06/44 | 881,379.08 |
| Prinosni dogovor o reodkupu | Nomura International London | EUR | 0.34 | 04/01/10 | 36,977,000.45 |
| Prinosni dogovor o reodkupu | Nomura International London | EUR | 0.34 | 04/01/10 | 36,977,000.45 |
| Prinosni dogovor o reodkupu | Societe Generale SA Paris | EUR | 0.41 | 06/01/10 | 18,749,027.52 |
| Prinosni dogovor o reodkupu | Societe Generale SA Paris | EUR | 0.35 | 04/01/10 | 47,841,352.98 |
| Prinosni dogovor o reodkupu | Societe Generale SA Paris | EUR | 0.35 | 04/01/10 | 5,966,637.92 |
| Fiksni depoziti | Deutsche Bank AG London (Pncpal) | EUR | 0.29 | 04/01/10 | 37,614,008.90 |
| Fiksni depoziti | Deutsche Bank AG London (Pncpal) | EUR | 0.29 | 04/01/10 | 49,654,427.34 |
| Odpri prinosni dogovor o reodkupu | Barclays Bank Plc London | EUR | 0.61 | ODPRT | 6,184,130.22 |
| Odpri prinosni dogovor o reodkupu | Barclays Bank Plc London | EUR | 0.61 | ODPRT | 8,263,217.52 |
| Odpri prinosni dogovor o reodkupu | Barclays Bank Plc London | EUR | 0.61 | ODPRT | 8,103,822.48 |
| Odpri prinosni dogovor o reodkupu | Barclays Bank Plc London | EUR | 0.61 | ODPRT | 2,760,033.49 |
| Odpri prinosni dogovor o reodkupu | BNP PARIBAS PARIS | EUR | 0.32 | ODPRT | 34,179,725.13 |
| Odpri prinosni dogovor o reodkupu | BNP PARIBAS PARIS | EUR | 0.32 | ODPRT | 17,089,862.56 |
| Odpri prinosni dogovor o reodkupu | BNP PARIBAS PARIS | EUR | 0.32 | ODPRT | 51,269,587.69 |
| Odpri prinosni dogovor o reodkupu | BNP PARIBAS PARIS | EUR | 0.41 | ODPRT | 23,746,715.76 |
| Odpri prinosni dogovor o reodkupu | Danske Bank Copenhagen | EUR | 0.41 | ODPRT | 16,924,343.31 |

Pioneer Funds

Pojasnila k finančnim izkazom na dan 31. decembra

2009 (nadaljevanje)

| Vrsta instrumenta | Ime izdajatelja | Valuta | % Donosa | Končni dan zapadlosti | Tržna vrednost (EUR) |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------|----------|-----------------------|----------------------|
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | Danske Bank Copenhagen | EUR | 0.41 | ODPRT | 6,769,737.33 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | Danske Bank Copenhagen | EUR | 0.46 | ODPRT | 7,471,538.95 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | Goldman Sachs International | EUR | 0.41 | ODPRT | 17,411,863.71 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | Goldman Sachs International | EUR | 0.41 | ODPRT | 12,055,594.57 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | Goldman Sachs International | EUR | 0.41 | ODPRT | 17,265,312.97 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | Goldman Sachs International | EUR | 0.41 | ODPRT | 11,222,453.43 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | Goldman Sachs International | EUR | 0.41 | ODPRT | 16,803,514.26 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | Goldman Sachs International | EUR | 0.41 | ODPRT | 93,352,857.00 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | Goldman Sachs International | EUR | 0.41 | ODPRT | 168,066,260.22 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 35,449,506.05 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 5,368,282.52 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 8,915,694.40 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 31,370,035.86 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 27,737,715.92 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 8,321,314.77 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 8,255,272.59 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 19,812,654.23 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 19,792,791.92 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 19,792,791.92 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 13,201,815.38 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 17,553,316.46 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 8,776,658.23 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 7,229,880.84 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 3,153,141.71 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 20,110,588.88 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 16,096,747.06 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 16,096,747.06 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 16,096,747.06 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 6,438,698.83 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 11,381,103.63 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 8,218,030.76 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 9,861,636.92 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 23,010,486.14 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | JP Morgan Securities Limited Ldn | EUR | 0.41 | ODPRT | 16,436,061.53 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | Merrill Lynch International | EUR | 0.41 | ODPRT | 8,320,652.70 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | UBSLtd | EUR | 0.61 | ODPRT | 4,592,746.71 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | UBS Ltd | EUR | 0.61 | ODPRT | 187,971.94 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | UBS Ltd | EUR | 0.61 | ODPRT | 79,248.63 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | UBS Ltd | EUR | 0.61 | ODPRT | 602,381.49 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | UBSLtd | EUR | 0.61 | ODPRT | 1,159,463.01 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | UBS Ltd | EUR | 0.61 | ODPRT | 254,864.89 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | UBS Ltd | EUR | 0.61 | ODPRT | 553,903.22 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | UBS Ltd | EUR | 0.61 | ODPRT | 654,690.87 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | UBS Ltd | EUR | 0.61 | ODPRT | 493,416.19 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | UBSLtd | EUR | 0.61 | ODPRT | 1,128,470.52 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | UBS Ltd | EUR | 0.61 | ODPRT | 410,121.61 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | UBS Ltd | EUR | 0.61 | ODPRT | 309,696.12 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | UBS Ltd | EUR | 0.61 | ODPRT | 504,187.53 |
| Odprt prinosni dogovor o reodkupu | UBS Ltd | EUR | 0.61 | ODPRT | 430,195.12 |
| Trostranski dogovor o odkupu | Barclays Bank Plc London | EUR | 0.49 | ODPRT | 165,519,250.00 |
| Trostranski dogovor o odkupu | BNP PARIBAS SECS CORP | USD | 0.00 | 04/01/2010 | 727,780.20 |

Pioneer Funds

Pojasnila k finančnim izkazom na dan 31. decembra 2009 (nadaljevanje)

13. Sestava svetovalne odbora Pioneer Funds – Global Sustainable Equity

Upravitelju naložb pomaga svetovalni odbor za zagotovitev, da so v politiki investiranja predstavljeni splošno sprejeti etični cilji.

Na dan 31. decembra 2009 je bil svetovalni odbor sestavljen iz naslednjih članov:

| | |
|----------------------------|--|
| Marc Bayot | Profesor Financ na Univerzi Libre de Bruxelles |
| Mauro Ratto | CIO za Euvopo in Azijo Pioneer Investments |
| Neil Robson ⁽¹⁾ | Vodja naložb v Globalne in Evropske delnice, Pioneer Investments |
| Marcello Calabro | Vodja mednarodnega trženja in globalne blagovne znamke Pioneer Investments |

⁽¹⁾ Do novembra 2009

14. Dogovori o nakupu in reodkupu

Dogovori o reodkupu (oziroma dogovori o obratnem makupu) so po učinku podobni posojilu (izposoji), ki je zavarovano z vrednostnimi papirji. Dogovor o reodkupu je dogovor, na podlagi katerega lastnik (odstopnik) proda vrednostni papir nasprotni stranki (prejemniku), pri čemer se odstopnik strinja, da bo odkupil nazaj vrednostne papirje po določenem času za določeno ceno. Prejemnik se strinja da bo prodal nazaj te vrednostne papirje na določen čas ter po določeni ceni.

Na dan 31. decembra 2009 so imeli spodaj navedeni podskladi Pioneer Funds sklenjene dogovore o reodkupu v skupnem znesku EUR 1.018.945.776, in sicer:

| Ime Podsklada | Znesek (EUR) |
|---|--------------|
| Pioneer Funds – Euro Bond | 94,994,920 |
| Pioneer Funds – Euro Corporate Bond | 159,991,740 |
| Pioneer Funds – Euro Cash Plus | 129,990,792 |
| Pioneer Funds – Euro Aggregate Bond | 8,988,300 |
| Pioneer Funds – Global Aggregate Bond | 4,993,500 |
| Pioneer Funds – Euro Short-Term | 519,996,680 |
| Pioneer Funds – Euro Corporate Short-Term | 99,989,844 |

15. Pomembni dogodki

Skupina družb Lehman Group

Začetek stečajnega postopka dne 14. septembra 2008, ki vpliva na skupino družb Lehman Group, je povzročil takojšno izpostavljenost podskladov in njihovim naložbam.

To tega datuma je Lehman Brothers Luxembourg S.A. deloval v vlogi izposojevalca vrednostnih papirjev na podlagi programa izposoje vrednostnih papirjev, ki se nanašajo na naložbe različnih podskladov. Po začetku stečajnega postopka skupine

družb Lehman Group je družba za upravljanje začela z vnovčitvijo zavarovanj, ki jih je dal Lehman Luxembourg kot zavarovanje za izposojene vrednostne papirje, ter uporabila ta zavarovanja za to, da je na trgu nadomestila originalno posojene vrednostne papirje. V skladu s pogodbenim dogovorom med strankami so morala biti deponirana denarna zavarovanja višja od 105% vrednosti posojenih vrednostnih papirjev, družba za upravljanje pa je v imenu podskladov, ki so sodelovali v programu, imela zadostna zavarovanja za ponoven nakup posojenih vrednostnih papirjev. Lehman Luxembourg je bil po obdobju "sursis de paiement" (odloga dolga podvržen ukazu o začetku postopka likvidacije z učinkom na dan 1. april 2009, zaradi česar bo rešitev ali poravnava katerih koli odprtih zahtevkov ali zapadlih zneskov dokončana v tem postopku.

Več podskladov je bilo neposredno izpostavljenih kolapsu skupine družb Lehman Group bodisi preko prodaje na drobno bodisi preko investiranja v instrumente, ki so jih izdale ali strukturirale osebe znotraj skupine družb Lehman Group. Finančni izkazi več podskladov vključujejo vrednotenja vrednostnih papirjev ali terjatev ali obveznosti, ki so opravljena na podlagi zapadlih transakcij s skupino družb Lehman Group v času, ko se je zoper to skupino družb začela prisilna uprava, pri čemer so ta vrednotenja direktorji Družbe za upravljanje pazljivo ovrednotili in ustrezno uskladili, da bi zagotovili, da ti zneski predstavljajo pošteno tržno vrednost. Družba za upravljanje bo kljub temu še naprej zagotavljal, da bodo izvršeni vsi ukrepi za zagotovitev, da bodo povrnjeni kakršniki zneski, ki jih kateremukoli podskladu dolguje skupina družb Lehman Group.

Začetek poslovanja novih podskladov

Tekom leta so s poslovanjem začeli naslednji podskladi:

| Novi Podsklad | Datum začetka poslovanja |
|--|--------------------------|
| Pioneer Funds – Euro Credit Recovery 2012 | 11/05/2009 |
| Pioneer Funds – U.S. Credit Recovery 2014 | 20/07/2009 |
| Pioneer Funds – Obbligazionario Euro 09/2014 con cedola (Euro Bond 09/2014 distributing) | 31/08/2009 |
| Pioneer Funds – Obbligazionario Euro 10/2014 con cedola (Euro Bond 10/2014 distributing) | 30/09/2009 |
| Pioneer Funds – Emerging Markets Bond Local Currencies | 04/11/2009 |
| Pioneer Funds – Obbligazionario Euro 11/2014 con cedola (Euro Bond 11/2014 distributing) | 16/11/2009 |
| Pioneer Funds – Inflation Plus | 02/12/2009 |
| Pioneer Funds – Obbligazionario Euro 12/2014 con cedola (Euro Bond 12/2014 distributing) | 18/12/2009 |

Preimenovanje

Primerljivi indeks, ki se uporablja za namene honorarja iz naslova uspešnosti poslovanja za podsklad Pioneer Funds – Strategic Income se je novembra 2009 preimenoval iz "100% Lehman Bros U.S. Universal" v "100% BarCap U.S. Universal".

16. Dodatne informacije za francoske vlagatelje

Pioneer Funds – Euroland Equity

Na dan 31. decembra 2009 je imel Sklad naloženih 96,29% vseh sredstev v delnice in pokrite papirje, ki so jih izdale družbe s sedežem v državi EU ali EEA, razen Lichtenštajnu, ter so zavezani k davku od dohodkov pravnih oseb pod normalnimi pogoji.

Upravljanje in administracija

Družba za upravljanje, domicilni agent in distributer

Pioneer Asset Management S.A.
4, rue Alphonse Weicker
L-2721 Luxembourg
Kneževina Luksemburg

Odbor direktorjev

Predsednik
G. Sebastiano Bazzoni
Direktor,
Pioneer Investment Management Limited, Dublin
bivališče v Italiji

Člani

G. Silvio Asti
Vodja računovodstva in razkritij
UniCredit S.p.A., Milan
bivališče v Italiji

G. Marc Bayot
Profesor Financ na Univerzi
Libre de Bruxelles
bivališče v Belgiji

G. Angelo Forloni ⁽¹⁾
Globalni glavni poslovni direktor
Pioneer Global Asset Management S.p.A., Milan
bivališče v Italiji

G. Robert Richardson
Generalni Direktor
Pioneer Investment Management Limited, Dublin
bivališče na Irskem

G. Enrico Turchi
Direktor
Pioneer Asset Management S.A., Luxembourg
bivališče v Luksemburgu

G. Patrick Zurstrassen
Član Odbora
MDO Services S.A., Luxembourg
bivališče v Luksemburgu

Odgovorne osebe Družbe za upravljanje

G. Enrico Turchi
G. Cormac Daly

Administrator

Société Générale Securities Services Luxembourg ⁽²⁾
16, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Kneževina Luksemburg

Skrbnik in Plaćilni agent

Société Générale Bank & Trust
11, Avenue Emile Reuter
L-2420 Luxembourg
Kneževina Luksemburg

Registrar in Agent za prenose

European Fund Services S.A.
18, Boulevard Royal ⁽³⁾
L-2449 Luxembourg
Kneževina Luksemburg

Upravljavci premoženja

Pioneer Investment Management Limited
1, George's Quay Plaza
George's Quay
Dublin 2
Irska

Pioneer Investment Management, Inc.
60, State Street
Boston, MA 02109-1820
ZDA

Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH
Apianstrasse 16-20
D-85774 Unterföhring, München
Nemčija

Pioneer Investment Management SGRPA
6, Gallaria San Carlo
20122 Milano
Italija

Santander Asset Management SGIIC, S.A.
Av. Cantabria S/N
28660 Boadilla del Monte (Madrid)
Španija

Podupravljač podsklada North American Basic Value Sub-Fund

Cullen Capital Management, LLC
645 Fifth Avenue
New York, NY 10022
ZDA

Revisor Sklada in Družbe za upravljanje

KPMG Audit S.à r.l.
9, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Kneževina Luksemburg

Pravni svetovalci

Arendt & Medernach
14, Rue Erasme, B.P. 39
L-2082 Luxembourg
Kneževina Luksemburg

⁽¹⁾ Do 13. julija 2009

⁽²⁾ Do 13. maja 2009, "Euro-VL Luxembourg S.A."

⁽³⁾ Do 30. junija 2009, "17, Rue Antoine Jans"

Revizorjevo poročilo

Imetnikom enot premoženja
Pioneer Funds
4, rue Alphonse Weicker
L-2721 Luxembourg
Kneževina Luksemburg

Opravili smo revizijo priloženih inančnih izkazov sklada Pioneer Funds ter vsakega posameznega podsklada, ki jih sestavljajo poročilo o neto sredstvih, seznam naložb na dan 31. decembra 2009, ter poročilo o poslovanju in spremembah neto sredstev za leto, ki se je končalo na ta dan, skupaj s povzetkom pomembnejših računovodskih politik in drugimi pojasnili k finančnim izkazom.

Odbor direktorjev Družbe za upravljanje in njegova odgovornost za finančne izkaze

Za pripravo in pošteno predstavitev teh finančnih izkazov v skladu z luksemburškimi zakonskimi in pravnimi zahtevami glede priprave inančnih izkazov je odgovoren Odbor direktorjev Družbe za upravljanje. Ta odgovornost vključuje: oblikovanje, uveljavitev in vzdrževanje notranjega nadzora v povezavi s pripravo in pošteno predstavljivijo finančnih izkazov, ki so prosta materialno napačnih navedb, ki izhajajo bodisi iz goljufije bodisi iz napake; izbira ter uporaba ustreznih računovodskih politik; ter priprava zmernih računovodskih ocen, ki so skladne z okoliščinami.

Odgovornost revizorja

Naša odgovornost je, da na podlagi opravljene revizije o teh inančnih izkazih izrazimo mnenje. Naša revizija je bila opravljena na podlagi mednarodnih standardov revizije, kot jih je sprejel Institut des Reviseurs d'Enterprises. Ti standardi od nas zahtevajo, da delujemo v skladu z etičnimi zahtevami in načrtujemo in izvedemo revizijo z namenom pridobitve razumnega jamstva, da inančni izkazi ne bi vsebovali materialnih nepravilnosti.

Revizija vključuje izvedbo postopkov za pridobitev revizijskih dokazil o zneskih in razkritjih v finančnih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od ocene revizorja, vključno z oceno tveganja materialno napačnih navedb v finančnih izkazih, ki izhajajo bodisi iz goljufije bodisi iz napake. Pri pripravi tovrstnih ocen tveganja revizor upošteva notranji nadzor, ki je pomemben za pripravo in pošteno predstavitev teh finančnih izkazov, da bi nato oblikoval revizijske postopke, ki ustrezajo okoliščinam, vendar ne za namene izražanja mnenja o učinkovitosti notranjega nadzora družbe.

Revizija vključuje tudi oceno ustreznosti uporabljenih računovodskih politik ter ustreznost računovodskih ocen, ki jih pripravlja Odbor direktorjev družbe za upravljanje, kot tudi oceno celotne predstavitev finančnih izkazov. Menimo, da so revizijska dokazila, pridobljena med postopkom revizije, zadostna in ustrezena, da lahko na njihovi podlagi pripravimo revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju finančna poročila dajejo jasen in verodostojen pogled na finančno stanje sklada Pioneer Funds in vsakega njegovega podsklada na dan 31. decembra 2009, kot tudi na rezultat poslovanja in spremembe neto sredstev v poslovnu letu, zaključenemu na isti dan, v skladu z luksemburškimi zakonskimi in pravnimi zahtevami glede priprave finančnih izkazov.

Druge zadeve

Dodatne informacije, ki so vključene v letno poročilo, so bile pregledane v okviru našega naročila, vendar niso bile podvržene posebnemu revizijskemu postopku, izvedenemu na podlagi prej opisanih revizijskih načel. Zato ne izražamo nobenega mnenja o teh dodatnih informacijah. Vendar pa nimamo nobenih pripomb glede teh informacij vnesenih v okviru finančnih izkazov kot celote.

Luksemburg, 28. april 2010

KPMG Audit S.à r.l.
Revizor (Réviseurs d'Enterprises)

Nathalie Dogniez

Kontaktne informacije
Pioneer Asset Management S.A.
4, rue Alphonse Weicker
L-2721 Luxembourg

Tel: +352 42120-1
Faks: +352 421981

www.pioneerinvestments.com

