



WIEN 2, LASSALLESTRASSE 1

## **Pioneer Funds Austria - Eastern Europe Stock**

**Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG**

Halbjahresbericht  
1. Juni 2011 - 30. November 2011

## Vermögensaufstellung zum 30. November 2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke/ Anteile/ Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
C.A.T. OIL AGAKTIEN OHNE NENNWERT	AT0000A00Y78	STK	97.100	22.100	0	EUR 4,759000	462.098,90	0,41
ERSTE GROUP BANK AGSTAMMAKTIE OHNE NENNWERT	AT0000652011	STK	26.700	6.700	0	EUR 12,825000	342.427,50	0,30
JERONIMO MARTINS, SGPS, S.A. Açções Port. EO 1	PTJMT0AE0001	STK	79.000	0	39.000	EUR 13,535000	1.069.265,00	0,94
Polymetal Intl PLCRegistered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK	84.729	84.729	0	EUR 11,265000	954.472,19	0,84
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AGINHABERAKTIEN O.N.	AT0000606306	STK	30.100	7.100	0	EUR 17,500000	526.750,00	0,47
MOL Magyar Olaj-és Gázip.NyrtNamens- Aktien A UF 1000	HU0000068952	STK	24.297	27.200	22.900	HUF 18.720,000000	1.497.735,61	1,32
ORSZAGOS TAKAR. ES KER. BK RTNamens-Aktien UF 100	HU0000061726	STK	138.253	77.300	57.000	HUF 3.334,000000	1.517.807,93	1,34
Bank Millennium S.A.Inhaber-Aktien ZY 1	PLBIG0000016	STK	634.900	134.900	0	PLN 3,640000	514.163,41	0,45
Eurocash S.A.Inhaber-Aktien Class A ZY 1	PLEURCH00011	STK	175.600	35.600	0	PLN 23,600000	922.000,11	0,81
Gelin Holding S.A.Inhaber-Aktien ZY 1	PLGSPR000014	STK	538.426	261.700	0	PLN 6,700000	802.592,85	0,71
Kruk S.A.Inhaber-Aktien ZY 1	PLKRK0000010	STK	40.742	742	0	PLN 44,000000	398.831,53	0,35
NG2 S.A.Inhaber-Aktien ZY 0,1	PLCCC0000016	STK	33.000	8.000	0	PLN 44,500000	326.714,50	0,29
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polskilhaber- Aktien ZY 1	PLPKO0000016	STK	478.777	205.100	0	PLN 33,420000	3.559.870,37	3,15
Powszechny Zaklad UbezpieczenNamens- Aktien ZY 1	PLPZU0000011	STK	48.600	20.500	0	PLN 319,400000	3.453.549,14	3,05
SIF 2 Moldova S.A.Nam.-Akt. LN-,10	ROSIFBACNOR0	STK	2.000.000	0	0	RON 0,948000	434.857,40	0,38
Asya Katilim Bankasi A.S.Namens-Aktien TN 1	TREAYKB00014	STK	656.000	130.000	0	TRY 1,770000	472.759,11	0,42
Bizim Toptan Satis Magaz. A.S.Namens- Aktien TN 1	TREBZMT00017	STK	60.200	13.200	0	TRY 22,150000	542.916,47	0,48
Coca Cola Icecek A.S.Namens-Aktien C TN 1	TRECOLA00011	STK	41.150	41.150	0	TRY 21,400000	358.547,26	0,32
Global Yatirim Holding A.S.Namens-Akt.TN 1 Class C/S.VI	TRAGLMD91R3	STK	1.747.200	357.200	1.000.000	TRY 1,120000	796.752,51	0,70
KARSAN OTOMOTIV ASNamens-Aktien TN 1	TRAKARSN91H7	STK	10	0	533.148	TRY 1,150000	4,68	0,00
Koza Altin Isletmeleri A.S.Namens-Aktien TN 1	TREKOAL00014	STK	160.100	27.100	0	TRY 27,500000	1.792.614,16	1,58
Migros Ticaret A.S.Namens-Aktien TN 1	TREMGTI00012	STK	54.300	11.300	0	TRY 14,200000	313.943,12	0,28
Sekerbank T.A.S.Namens-Aktien TN 1	TRASKBNK91N8	STK	526.666	251.666	0	TRY 0,960000	205.858,74	0,18
Türk Telekomunikasyon ASNamens-Aktien TN 1	TRETTLK00013	STK	110.000	110.000	0	TRY 7,520000	336.800,96	0,30
Türkiye Halk Bankasi A.S.Namens-Aktien TN 1	TRETHAL00019	STK	441.726	212.900	0	TRY 11,000000	1.978.374,22	1,75
Feder.Set.Komp.Edi.Energ.Sist.Registered Shares RL -,50	RU000A0JPN9	STK	145.000.000	35.000.000	0	USD 0,011300	1.217.174,91	1,08
Gruppa Kompaniy Russkoe MoreRegistered Shares RL 100	RU000A0JQTS3	STK	145.000	15.000	0	USD 2,309100	248.723,77	0,22
JSC SeverStalRegistered Shares RL 0,01	RU0009046510	STK	21.895	5.000	0	USD 13,821900	224.811,87	0,20
M.VideoRegistered Shares RL 10	RU000A0JPGA0	STK	645.000	145.000	0	USD 6,786300	3.251.616,46	2,87
QAO SollersRegistered Shares RL 12,50	RU0008914488	STK	60.000	11.000	0	USD 11,127200	495.956,62	0,44
RusGidro OAORegistered Shares RL 1	RU000A0JPKH7	STK	30.601.475	6.800.000	0	USD 0,039000	886.570,98	0,78
Sberbank Rossii OAONamensaktien RL 3	RU0009029540	STK	5.269.121	1.365.000	683.466	USD 2,849300	11.152.773,81	9,85
Sinergiya, MoscowRegistered Shares RL 100	RU000A0HLSM1	STK	71.845	15.000	0	USD 20,311500	1.084.039,46	0,96
SURGUTNEFTEGAZRegistered Pfd Shares RL 1	RU0009029524	STK	2.886.480	1.800.000	0	USD 0,545800	1.170.330,78	1,03
<b>Andere Wertpapiere</b>								
Reysas Garimenkul Yatir.Ortaki.Inhaber-Aktien TN 1	TRERYO00019	STK	2.292.300	492.300	0	TRY 0,810000	755.995,60	0,67
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>44.069.701,93</b>	<b>38,94</b>
<b>Frei handelbare Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
CENTRAL EUROP. MEDIA ENT. LTD.Reg. Shs Class A New DL -,01	BMG200452024	STK	29.900	6.400	0	CZK 159,000000	188.206,65	0,17
CEZ ASInhaber-Aktien KC 100	CZ0005112300	STK	53.300	9.300	0	CZK 742,500000	1.566.716,15	1,38
KOMERCNI BANKA ASInhaber-Aktien KC 500	CZ0008019106	STK	4.500	4.500	3.800	CZK 3.118,000000	555.463,18	0,49
BANK PEKAO S.A.Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKAO00016	STK	86.500	60.500	0	PLN 146,300000	2.815.495,86	2,49
BRE BANK S.A.Inhaber-Aktien ZY 4	PLBRE0000012	STK	9.900	2.400	0	PLN 270,000000	594.693,81	0,53
KGHM POLSKA MIEDZ S.A.Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGM0000017	STK	63.200	35.100	0	PLN 132,500000	1.863.082,46	1,65
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEInhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	STK	176.900	43.900	0	PLN 40,190000	1.581.758,94	1,40
TPSA - TELEKOMUNIKACJA P. SAInhaber- Aktien ZY 3	PLTLKPL00017	STK	303.000	303.000	0	PLN 18,500000	1.247.121,64	1,10
HURRIYET GAZETECIL.VE MATB. ASNamens-Aktien TN 1	TRAHURGZ91D9	STK	1.227.000	270.000	0	TRY 0,730000	364.695,34	0,32

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke/ Anteile/ Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
TUERK OTOMOBIL FABRIKASI(TOFASBearer Shares Class E TN 1	TRATOASO91H3	STK	640.248	254.200	0 TRY	6,680000	1.741.355,69	1,54
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFIN.ASNamens-Aktien TN 1	TRATUPRS91E8	STK	38.393	32.200	51.252 TRY	41,600000	650.291,65	0,57
TURK HAVA YOLLARI A.S.Namens-Aktien TN 1	TRATHYAO91M5	STK	717.516	251.003	1 TRY	2,400000	701.141,43	0,62
TURKIYE IS BANKASI A.S.Namens-Aktien C TN 1	TRAIISCTR91N2	STK	551.310	390.000	300.000 TRY	3,780000	848.497,30	0,75
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.ONamens-Aktien TN 1	TREVKFB00019	STK	521.800	105.800	0 TRY	2,710000	575.752,94	0,51
Türkiye Garanti Bankası A.S.Namens-Aktien TN 1	TRAGARAN91N1	STK	384.029	536.000	385.000 TRY	6,260000	978.816,20	0,86
YAPI VE KREDI BANKASI A.S.Namens-Aktien TN 1	TRAYKBNK91N6	STK	345.000	80.000	0 TRY	3,070000	431.241,22	0,38
Aktision. Finans. Korp. SistemaReg.Shs (GDRs Reg.S)/50 RL-,09	US48122U2042	STK	203.677	47.600	0 USD	19,980000	3.023.040,86	2,67
Eurasia Drilling Co. Ltd.Reg.Shs (Spons.GDRs REGS) o.N.	US29843U2024	STK	60.165	13.600	0 USD	26,100000	1.166.516,73	1,03
Gruppa Kompaniy PKReg.Shs(Sp.GDRs/Reg.S) RL62,50	US69338N2062	STK	48.000	20.000	0 USD	2,590000	92.352,26	0,08
JSC MMC Norilsk NickelReg. Shs (Spons. ADRs)/10 RL 1	US46626D1081	STK	176.543	36.200	0 USD	17,570000	2.304.245,82	2,04
JSC SeverStalReg.Shs(GDR REGS OCT2006)RL-01	US8181503025	STK	113.149	25.800	0 USD	13,510000	1.135.566,61	1,00
Magnit, KrasnodarReg.Shs (Sp.GDRs Reg.S)/RL-,01	US55953Q2021	STK	208.460	36.400	0 USD	22,150000	3.430.070,20	3,03
Magnitogorskiy Metallurg.Komb.Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/13 RL1	US5591892048	STK	109.872	25.900	0 USD	6,225000	508.080,97	0,45
Mechel OAOReg.Shares (ADRs) RL 10	US5838401033	STK	89.823	23.800	0 USD	10,890000	726.644,48	0,64
Mobil'niye TeleSistemy OAOReg.Shares (Sp.ADRs) 2 RL-,10	US6074091090	STK	273.233	60.000	0 USD	17,280000	3.507.384,94	3,10
Neftyanaya Kompaniya RosneftReg.Akt.(GDRs Reg.S) RL -,01	US67812M2070	STK	280.661	64.100	0 USD	7,280000	1.517.819,02	1,34
NOVATEKReg.Shs(GDRs Reg.S) 10/1 RL-,1	US6698881090	STK	63.609	14.200	5.939 USD	152,400000	7.201.286,34	6,36
Novolipetskiy Metallurg. Komb.Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)10/ RL 1	US67011E2046	STK	8.027	10.800	35.242 USD	24,140000	143.945,16	0,13
OAO GAZPROMNam.Akt.(Sp.ADRs) 2/RL 5	US3682872078	STK	1.181.000	272.000	79.620 USD	11,500000	10.089.143,11	8,91
Pharmstandard OJSCReg.Shs (GDRs REG S) RL 1	US7171402065	STK	41.999	8.000	0 USD	16,200000	505.429,41	0,45
POLYUS GOLD INT.GDR LEV.1 4)	US73180Y2037	STK	325.054	325.054	0 USD	3,000000	724.408,13	0,64
RusGidro OAOReg.Shs ADRs/100 RL 1	US4662941057	STK	337.250	75.000	0 USD	4,021000	1.007.378,26	0,89
SURGUTNEFTEGAZReg.Pfd Shs(Sp.ADRs)10/RL 1	US8688611057	STK	877.910	0	0 USD	5,450000	3.554.291,50	3,14
Tatneft' Imeni V.D.ShashinaReg.Shs (Sp.ADRs Reg.S) 6/RL 1	US6708312052	STK	159.510	36.900	0 USD	32,240000	3.820.229,84	3,38
Uralkali JSCReg.Shs(GDRs Reg.S)5/RL-,50	US91688E2063	STK	85.217	32.300	0 USD	40,390000	2.556.858,17	2,26
VTB BankReg. Shs (GDRs Reg. S) RL -,01	US46630Q2021	STK	733.946	171.300	189.102 USD	4,360000	2.377.153,04	2,10
X 5 Retail Group N.V.Reg.Shs (GDRs Reg S) 0,25/EO 1	US98387E2054	STK	59.644	11.500	0 USD	26,210000	1.161.289,04	1,03
<b>Summe der frei handelbaren Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>67.257.444,35</b>	<b>59,43</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Emlak Konut Gayr. Yat. Ort. ASNamens-Aktien TN 1	TREEGYO00017	STK	1.092.000	513.000	0 TRY	2,160000	960.371,33	0,85
Kiler Gayrimenkul Yat.Ortak.ASInhaber-Aktien TN 1	TREKGYO00014	STK	244.000	57.000	200.000 TRY	2,610000	259.294,40	0,23
Lokman Hekim Eng.Sag.Tur.E.H.Namens- Aktien TN 1	TRELKMH00013	STK	419.361	94.500	0 TRY	2,600000	443.939,90	0,39
<b>Andere Wertpapiere</b>								
Immoeast AGAnspr. auf ev. Nachbess.d.Umt.verh.	AT0000A0GYT7	STK	275.864	0	0 EUR	0,000000	0,00	0,00
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>1.663.605,63</b>	<b>1,47</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>112.990.751,91</b>	<b>99,84</b>

Gattungsbezeichnung	Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2011	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>				
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)				
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>				
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>				
LUKOIL 16.03.2012	STK	1.950	-1.712.621,92	-1,51
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>			<b>EUR -1.712.621,92</b>	<b>-1,51</b>
<b>Bankguthaben</b>				
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>				
	GBP	3.004,10	3.509,87	0,00
	SEK	129,71	14,29	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>				
	RON	170.318,67	39.063,47	0,03
	BGN	3.489,56	1.783,89	0,00
	CZK	1.931.503,72	76.464,91	0,07
	HUF	578.469.035,06	1.904.832,43	1,68
	USD	7.010.749,28	5.208.000,06	4,60
	TRY	1.895.546,68	771.786,68	0,68
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>EUR 8.005.455,60</b>	<b>7,07</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
Zinsansprüche	EUR	-45.729,52	-45.729,52	-0,04
Dividendenansprüche	EUR	88.362,67	88.362,67	0,08
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR 42.633,15</b>	<b>0,04</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				
EUR - Kredite	EUR	-4.861.079,910000	-4.861.079,91	-4,30
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen	PLN	-5.791.307,320000	-1.288.460,39	-1,14
	RUB	-358,880000	-8,68	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>			<b>EUR -6.149.548,98</b>	<b>-5,43</b>
<b>Fondsvermögen</b>			<b>EUR 113.176.669,76</b>	<b>100</b>
<b>Ausschüttungsanteile AT0000932942</b>				
<b>Anteilswert</b>			<b>STK 210,875</b>	
			<b>EUR 116,37</b>	
<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000822747</b>				
<b>Anteilswert</b>			<b>STK 329,319</b>	
			<b>EUR 140,12</b>	
<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000620372</b>				
<b>Anteilswert</b>			<b>STK 184,436</b>	
			<b>EUR 147,82</b>	
<b>Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000675186</b>				
<b>Anteilswert</b>			<b>STK 103,220</b>	
			<b>EUR 147,55</b>	
<b>Devisenkurse (in Mengennotiz)</b>				
per 01.12.2011				
Tschechische Krone	CZK	25,260000 = 1 Euro (EUR)		
Forint	HUF	303,685000 = 1 Euro (EUR)		
Zloty	PLN	4,494750 = 1 Euro (EUR)		
Rumänischer Leu	RON	4,360050 = 1 Euro (EUR)		
Neue Türkische Lira	TRY	2,456050 = 1 Euro (EUR)		
US-Dollar	USD	1,346150 = 1 Euro (EUR)		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke/ Anteile/	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Magyar Telekom Telecommun.PLCNamens-Aktien A UF 100	HU0000073507	STK	115.000	1.115.000
PETKIM PETROKIMYA HOLDING ASNamens-Aktien TN 1	TRAPETKM91E0	STK	-	915.000
Tekfen Holding A.S.Namens-Aktien TN 1	TRETKH000012	STK	-	190.000
AkronRegistered Shares RL 5	RU0009028674	STK	-	10.000
Magnit, KrasnodarRegistered Shares RL -,01	RU000A0JKQU8	STK	1.200	4.615
Polyus Gold International Ltd.Reg. Shares (GDRs) DL -,0001	US48667H6009	STK	277.154	277.154
<b>Andere Wertpapiere</b>				
KARSAN OTOMOTIV -Bezugsrechte	TARKRSN00074	STK	10	10
<b>An freien Märkten gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
KOC HOLDING A.S.Namens-Aktien TN 1	TRAKHOL91Q8	STK	340.000	340.000
TURKCELL ILETISIM HIZMETL. ASNamens-Aktien TN 1	TRATCELL91M1	STK	-	160.000
OAO PolimetallReg.Shs(Sp.GDRs REG S)/RL-,20	US7317892021	STK	12.000	84.729
Polyus Zoloto OJSCReg.Shares (Sp.ADRs)/2 RL 1	US6781291074	STK	-	32.340

Wien, im Jänner 2012

Pioneer Investments Austria GmbH

DDr. Werner Kretschmer

Stefano Pregolato

Mag. Hannes Roubik

Hannes Saleta



DUNAJ 2, LASSALLESTRASSE 1

## **Pioneer Funds Austria - Eastern Europe Stock**

**Vzajemni sklad po 20. členu Zakona o investicijskih skladih (InvFG)**

Polletno poročilo o poslovanju  
1. junij 2011 - 30. november 2011

## Sestava premoženja dne 30. novembra 2011

Naziv vrste	ISIN	Kosil/ Deležil/ valuta v 1.000	Stanje 30.11.2011	Nakupil/ Pridobitve v času poročanja	Prodaje/ Odtujitve	Tečaj	Tečajna vrednost v EUR	% premoženja sklada	
<b>Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi</b>									
<b>Delnice</b>									
C.A.T. OIL AGAKTIEN OHNE NENNWERT	AT0000A00Y78	KOS	97.100	22.100	0	EUR	4,759000	462.098,90	0,41
ERSTE GROUP BANK AGSTAMMAKTIE OHNE NENNWERT	AT0000652011	KOS	26.700	6.700	0	EUR	12,825000	342.427,50	0,30
JERONIMO MARTINS, SGPS, S.A. Açções Port. EO 1	PTJMT0AE0001	KOS	79.000	0	39.000	EUR	13,535000	1.069.265,00	0,94
Polymetal Intl PLCRegistered Shares o.N.	JE00B6T5S470	KOS	84.729	84.729	0	EUR	11,265000	954.472,19	0,84
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AGINHABERAKTIEN O.N.	AT0000608306	KOS	30.100	7.100	0	EUR	17,500000	526.750,00	0,47
MOL Magyar Olaj-és Gázip. NyrtNamens- Aktien A UF 1000	HU0000068952	KOS	24.297	27.200	22.900	HUF	18.720,000000	1.497.735,61	1,32
ORSZAGOS TAKAR. ES KER. BK RTNamens-Aktien UF 100	HU0000061726	KOS	138.253	77.300	57.000	HUF	3.334,000000	1.517.807,93	1,34
Bank Millennium S.A.Inhaber-Aktien ZY 1	PLBIG0000016	KOS	634.900	134.900	0	PLN	3,640000	514.163,41	0,45
Eurocash S.A.Inhaber-Aktien Class A ZY 1	PLEURCH00011	KOS	175.600	35.600	0	PLN	23,600000	922.000,11	0,81
Getin Holding S.A.Inhaber-Aktien ZY 1	PLGSPR000014	KOS	538.426	261.700	0	PLN	6,700000	802.592,85	0,71
Kruk S.A.Inhaber-Aktien ZY 1	PLKRRK000010	KOS	40.742	742	0	PLN	44,000000	398.831,53	0,35
NG2 S.A.Inhaber-Aktien ZY 0,1	PLCCC0000016	KOS	33.000	8.000	0	PLN	44,500000	326.714,50	0,29
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polskilnhaber- Aktien ZY 1	PLPKO0000016	KOS	478.777	205.100	0	PLN	33,420000	3.559.870,37	3,15
Powszechny Zaklad UbezpieczenNamens- Aktien ZY 1	PLPZU0000011	KOS	48.600	20.500	0	PLN	319,400000	3.453.549,14	3,05
SIF 2 Moldova S.A.Nam.-Akt. LN-, 10	ROSIFBACNOR0	KOS	2.000.000	0	0	RON	0,948000	434.857,40	0,38
Asya Katilim Bankasi A.S.Namens-Aktien TN 1	TREAYKB00014	KOS	656.000	130.000	0	TRY	1,770000	472.759,11	0,42
Bizim Toptan Satis Magaz. A.S.Namens- Aktien TN 1	TREBZMT00017	KOS	60.200	13.200	0	TRY	22,150000	542.916,47	0,48
Coca Cola Icecek A.S.Namens-Aktien C TN 1	TRECOLA00011	KOS	41.150	41.150	0	TRY	21,400000	358.547,26	0,32
Global Yatirim Holding A.S.Namens-Akt. TN 1 Class C/S.VI	TRAGLMDE91R3	KOS	1.747.200	357.200	1.000.000	TRY	1,120000	796.752,51	0,70
KARSAN OTOMOTIV ASNamens-Aktien TN 1	TRAKARSN91H7	KOS	10	0	533.148	TRY	1,150000	4,68	0,00
Koza Alin Isietmeleri A.S.Namens-Aktien TN 1	TREKOAL00014	KOS	160.100	27.100	0	TRY	27,500000	1.792.614,16	1,58
Migros Ticaret A.S.Namens-Aktien TN 1	TREMGTI00012	KOS	54.300	11.300	0	TRY	14,200000	313.943,12	0,28
Sekerbank T.A.S.Namens-Aktien TN 1	TRASKBNK91N8	KOS	526.666	251.666	0	TRY	0,960000	205.858,74	0,18
Türk Telekomunikasyon ASNamens-Aktien TN 1	TRETTLK00013	KOS	110.000	110.000	0	TRY	7,520000	336.800,96	0,30
Türkiye Halk Bankasi A.S.Namens-Aktien TN 1	TRETHAL00019	KOS	441.726	212.900	0	TRY	11,000000	1.978.374,22	1,75
Feder.Set.Komp.Edi.Energ.Sist.Registered Shares RL -,50	RU000A0JPNN9	KOS	145.000.000	35.000.000	0	USD	0,011300	1.217.174,91	1,08
Gruppa Kompanij Russkoe MoreRegistered Shares RL 100	RU000A0JQTS3	KOS	145.000	15.000	0	USD	2,309100	248.723,77	0,22
JSC SeverStalRegistered Shares RL 0,01	RU0009046510	KOS	21.895	5.000	0	USD	13,821900	224.811,87	0,20
M.VideoRegistered Shares RL 10	RU000A0JPGA0	KOS	645.000	145.000	0	USD	6,786300	3.251.616,46	2,87
OAO SoliersRegistered Shares RL 12,50	RU0006914488	KOS	60.000	11.000	0	USD	11,127200	495.956,62	0,44
RusGidro OAORegistered Shares RL 1	RU000A0JPKH7	KOS	30.601.475	6.800.000	0	USD	0,039000	886.570,98	0,78
Sberbank Rossii OAONamensaktien RL 3	RU0009029540	KOS	5.269.121	1.365.000	683.466	USD	2,849300	11.152.773,81	9,85
Sinergiya, MoscowRegistered Shares RL 100	RU000A0HL5M1	KOS	71.845	15.000	0	USD	20,311500	1.084.039,46	0,96
SURGUTNEFTGAZRegistered Pld Shares RL 1	RU0009029524	KOS	2.886.480	1.800.000	0	USD	0,545800	1.170.330,78	1,03
<b>Drugi vrednostni papirji</b>									
Reysas Garimenuf Yati.Ortakl.Inhaber-Aktien TN 1	TRERGYO00019	KOS	2.292.300	492.300	0	TRY	0,810000	755.995,60	0,67
<b>Vsota vrednostnih papirjev, s katerimi se trguje na borzi</b>						<b>EUR</b>	<b>44.069.701,93</b>	<b>38,94</b>	
<b>Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na prostem trgu</b>									
<b>Delnice</b>									
CENTRAL EUROP. MEDIA ENT. LTD.Reg. Shs Class A New DL -,01	BMG200452024	KOS	29.900	6.400	0	CZK	159,000000	198.206,65	0,17
CEZ ASInhaber-Aktien KC 100	CZ0005112300	KOS	53.300	9.300	0	CZK	742,500000	1.566.716,15	1,38
KOMERCNI BANKA ASInhaber-Aktien KC 500	CZ0008019106	KOS	4.500	4.500	3.800	CZK	3.118,000000	555.463,18	0,49
BANK PEKAO S.A.Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKAO00016	KOS	86.500	60.500	0	PLN	146,300000	2.815.495,86	2,49
BRE BANK S.A.Inhaber-Aktien ZY 4	PLBRE0000012	KOS	9.900	2.400	0	PLN	270,000000	594.693,81	0,53
KGHM POLSKA MIEDZ S.A.Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	KOS	63.200	35.100	0	PLN	132,500000	1.883.062,46	1,65
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLENInhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	KOS	176.900	43.900	0	PLN	40,190000	1.581.758,94	1,40
TPSA - TELEKOMUNIKACJA P. SAInhaber- Aktien ZY 3	PLTLKPL00017	KOS	303.000	303.000	0	PLN	18,500000	1.247.121,64	1,10
HURRIYET GAZETECIL.VE MATB. ASNamens-Aktien TN 1	TRAHURGZ91D9	KOS	1.227.000	270.000	0	TRY	0,730000	364.695,34	0,32

Naziv vrste	ISIN	Kosil/ Deležil/ valuta v 1.000	Stanje 30.11.2011	Nakupil/ Pridobitlve v času poročanja	Prodaje/ Odtujitve	Tečaj	Tečajna vrednost v EUR	% premoženja sklada
<b>Delnice (nadaljevanje)</b>								
TUERK OTOMOBIL FABRIKASI(TOFASBearer Shares Class E TN 1	TRATOASO91H3	KOS	640.248	254.200	0 TRY	6,680000	1.741.355,69	1,54
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFIN.ASNamens-Aktien TN 1	TRATUPRS91E8	KOS	38.393	32.200	51.252 TRY	41,600000	650.291,65	0,57
TURK HAVA YOLLARI A.S.Namens-Aktien TN 1	TRATHYAO91M5	KOS	717.516	251.003	1 TRY	2,400000	701.141,43	0,62
TURKIYE IS BANKASI A.S.Namens-Aktien C TN 1	TRAISTR91N2	KOS	551.310	390.000	300.000 TRY	3,780000	848.497,30	0,75
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.ONamens-Aktien TN 1	TREVKFB00019	KOS	521.800	105.800	0 TRY	2,710000	575.752,94	0,51
Türkiye Garantli Bankası A.S.Namens-Aktien TN 1	TRAGARAN91N1	KOS	384.029	536.000	385.000 TRY	6,260000	978.816,20	0,86
YAPI VE KREDI BANKASI A.S.Namens-Aktien TN 1	TRAYKBNK91N6	KOS	345.000	80.000	0 TRY	3,070000	431.241,22	0,38
Aktion. Finans. Korp. Sistema.Reg.Shs (GDRs Reg.S)/50 RL-,09	US48122U2042	KOS	203.677	47.600	0 USD	19,980000	3.023.040,86	2,67
Eurasia Drilling Co. Ltd.Reg.Shs (Spons.GDRs REGS) o.N.	US29843U2024	KOS	60.165	13.600	0 USD	26,100000	1.166.516,73	1,03
Gruppa Kompaniy PIKReg.Shs(Sp.GDRs/Reg.S) RL62,50	US69338N2062	KOS	48.000	20.000	0 USD	2,590000	92.352,26	0,08
JSC MMC Norilsk NickelReg. Shs (Spons. ADRs)/10 RL 1	US46626D1081	KOS	176.543	36.200	0 USD	17,570000	2.304.245,82	2,04
JSC SeverStalReg.Shs(GDR REGS OCT2006)RL-01	US8181503025	KOS	113.149	25.800	0 USD	13,510000	1.135.566,61	1,00
Magnit, KrasnodarReg.Shs (Sp.GDRs Reg.S)/RL-,01	US55953Q2021	KOS	208.460	36.400	0 USD	22,150000	3.430.070,20	3,03
Magnitogorskiy Metallurg.Komb.Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/13 RL1	US5591892048	KOS	109.872	25.900	0 USD	6,225000	508.080,97	0,45
Mechel OAOReg.Shares (ADRs) RL 10	US5838401033	KOS	89.823	23.800	0 USD	10,890000	726.644,48	0,64
Mobil'niye TeleSistemy OAOReg.Shares (Sp.ADRs) 2 RL-,10	US6074091090	KOS	273.233	60.000	0 USD	17,280000	3.507.384,94	3,10
Neflyanaya Kompaniya RosneftReg.Akt.(GDRs Reg.S) RL -,01	US67812M2070	KOS	280.661	64.100	0 USD	7,280000	1.517.819,02	1,34
NOVATEKReg.Shs(GDRs Reg.S) 10/1 RL-,1	US6698881090	KOS	63.609	14.200	5.939 USD	152,400000	7.201.286,34	6,36
Novoiipetskiy Metallurg. Komb.Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)10/ RL 1	US67011E2046	KOS	8.027	10.800	35.242 USD	24,140000	143.945,16	0,13
OAO GAZPROMNam.Akt.(Sp.ADRs) 2/RL 5	US3682872078	KOS	1.181.000	272.000	79.620 USD	11,500000	10.089.143,11	8,91
Pharmstandard OJSCReg.Shs (GDRs REG S) RL 1	US7171402065	KOS	41.999	8.000	0 USD	16,200000	505.429,41	0,45
POLYUS GOLD INT.GDR LEV.1 4)	US73180Y2037	KOS	325.054	325.054	0 USD	3,000000	724.408,13	0,64
RusGidro OAOReg.Shs ADRs/100 RL 1	US4662941057	KOS	337.250	75.000	0 USD	4,021000	1.007.378,26	0,89
SURGUTNEFTEGAZReg.Pfd Shs(Sp.ADRs) 10/RL 1	US8688611057	KOS	877.910	0	0 USD	5,450000	3.554.291,50	3,14
Tatneft' imeni V.D.ShashinaReg.Shs (Sp.ADRs Reg.S) 6/RL 1	US6708312052	KOS	159.510	36.900	0 USD	32,240000	3.820.229,84	3,38
Uralkali JSCReg.Shs(GDRs Reg.S)5/RL-,50	US91688E2063	KOS	85.217	32.300	0 USD	40,390000	2.556.858,17	2,26
VTB BankReg. Shs (GDRs Reg. S) RL -,01	US46630Q2021	KOS	733.946	171.300	189.102 USD	4,360000	2.377.153,04	2,10
X 5 Retail Group N.V.Reg.Shs (GDRs Reg S) 0,25/EO 1	US98387E2054	KOS	59.644	11.500	0 USD	26,210000	1.161.289,04	1,03
<b>Vsota vrednostnih papirjev, s katerimi se prosto trguje</b>						<b>EUR</b>	<b>67.257.444,35</b>	<b>59,43</b>
<b>Vrednostni papirji brez kotacije</b>								
<b>Delnice</b>								
Emlak Konut Gayr. Yat. Ort. ASNamens-Aktien TN 1	TREEGYO00017	KOS	1.092.000	513.000	0 TRY	2,160000	960.371,33	0,85
Kiler Gayrimenkul Yat.Ortak.ASInhaber-Aktien TN 1	TREKGYO00014	KOS	244.000	57.000	200.000 TRY	2,610000	259.294,40	0,23
Lokman Hekim Eng.Sag.Tur.E.H.Namens- Aktien TN 1	TRELKMH00013	KOS	419.361	94.500	0 TRY	2,600000	443.939,90	0,39
<b>Drugi vrednostni papirji</b>								
Immoeast AGAnspr. auf ev. Nachbess.d.Uml.verh.	AT0000A0GYT7	KOS	275.864	0	0 EUR	0,000000	0,00	0,00
<b>Vsota vrednostnih papirjev brez kotacije</b>						<b>EUR</b>	<b>1.663.605,63</b>	<b>1,47</b>
<b>Vsota premoženja vrednostnih papirjev</b>						<b>EUR</b>	<b>112.990.751,91</b>	<b>99,84</b>



Naziv vrste	Valuta v 1.000	Stanje 30.11.2011	Tečajna vrednost v EUR	% premoženja sklada
<b>Izpeljani inštrumenti</b>				
(Pri premoženju, označenem z minusom, gre za prodane postavke)				
<b>Izpeljani inštrumenti na posamezne vrednostne papirje</b>				
Terminske pogodbe za vrednostne papirje na delnice LUKOIL 16.03.2012	KOS	1.950	-1.712.621,92	-1,51
<b>Vsota izpeljanih inštrumentov na posamezne vrednostne papirje</b>			<b>EUR -1.712.621,92</b>	<b>-1,51</b>
<b>Dobroimetja v banki</b>				
<b>Dobroimetje v drugi EU/EGP valuti:</b>				
	GBP	3.004,10	3.509,87	0,00
	SEK	129,71	14,29	0,00
<b>Dobroimetje v valuti, ki ni valuta EU/EGP:</b>				
	RON	170.318,67	39.063,47	0,03
	BGN	3.489,56	1.783,89	0,00
	CZK	1.931.503,72	76.464,91	0,07
	HUF	578.469.035,06	1.904.832,43	1,68
	USD	7.010.749,28	5.208.000,06	4,60
	TRY	1.895.546,68	771.786,68	0,68
<b>Vsota dobroimetij pri bankah</b>			<b>EUR 8.005.455,60</b>	<b>7,07</b>
<b>Drugo premoženje</b>				
Terjatve iz obresti	EUR	-45.729,52	-45.729,52	-0,04
Pravice do dividend	EUR	88.362,67	88.362,67	0,08
<b>Vsota drugega premoženja</b>			<b>EUR 42.633,15</b>	<b>0,04</b>
<b>Obveznosti iz najetih kreditov</b>				
Kredit v EUR	EUR	-4.861.079,910000	-4.861.079,91	-4,30
Kredit v valuti, ki ni valuta EU/EGP	PLN	-5.791.307,320000	-1.288.460,39	-1,14
	RUB	-358,880000	-8,68	0,00
<b>Vsota obveznosti iz najetih kreditov</b>			<b>EUR -6.149.548,98</b>	<b>-5,43</b>
<b>Premoženje sklada</b>			<b>EUR 113.176.669,76</b>	<b>100</b>
<b>Enote premoženja, ki se izplačujejo</b>				
AT0000932942	KOS		210,875	
Vrednost enote	EUR		116,37	
<b>Enote premoženja v zakladnih skladih z odtegljajem davka na dobiček iz kapitala (KES) AT0000822747</b>				
Vrednost enote	EUR		140,12	
<b>Enote v zakladnih skladih brez odtegljaja davka na dobiček iz kapitala (KES) AT0000620372</b>				
Vrednost enote	EUR		147,82	
<b>Enote v zakladnih skladih brez odtegljaja davka na dobiček iz kapitala (KES) AT0000675186</b>				
Vrednost enote	EUR		147,55	
<b>Devizni tečaj (nakupni tečaj)</b>				
		dne 01.12.11		
Češka krona	CZK	25,260000 = 1 evro (EUR)		
Forint	HUF	303,685000 = 1 evro (EUR)		
Zlot	PLN	4,494750 = 1 evro (EUR)		
Romunski lev	RON	4,360050 = 1 evro (EUR)		
Nova turška lira	TRY	2,456050 = 1 evro (EUR)		
US dolar	USD	1,346150 = 1 evro (EUR)		

V času poročanja sklenjeni posli, v kolikor niso prikazani v sestavi premoženja:

Nakupi in prodaje vrednostnih papirjev, investicijskih deležev in posojil za zadolžnice (dodelitev trgu na presečni dan poročanja)

Naziv vrste	ISIN	Kosil/ Deležil	Nakupi/ Pridobitve	Prodaje/ Odtujitve
<b>Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi</b>				
<b>Delnice</b>				
Magyar Telekom Telecommun.PLCNamens-Aktien A UF 100	HU0000073507	KOS	115.000	1.115.000
PETKIM PETROKIMYA HOLDING ASNamens-Aktien TN 1	TRAPETKM91E0	KOS	-	915.000
Tekfen Holding A.S.Namens-Aktien TN 1	TRETKHC00012	KOS	-	190.000
AkronRegistered Shares RL 5	RU0009028674	KOS	-	10.000
Magnit, KrasnodarRegistered Shares RL -,01	RU000A0JKQU8	KOS	1.200	4.615
Polyus Gold International Ltd.Reg. Shares (GDRs) DL -,0001	US48667H6009	KOS	277.154	277.154
<b>Drugi vrednostni papirji</b>				
KARSAN OTOMOTIV -Bezugsrechte	TRRKRSN00074	KOS	10	10
<b>Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na prostih trgih</b>				
<b>Delnice</b>				
KOC HOLDING A.S.Namens-Aktien TN 1	TRAKHOL91Q8	KOS	340.000	340.000
TURKCELL ILETISIM HIZMETL. ASNamens-Aktien TN 1	TRATCELL91M1	KOS	-	160.000
QAO PolimetallReg.Shs(Sp.GDRs REG S)/RL-,20	US7317892021	KOS	12.000	84.729
Polyus Zoloto OJSCReg.Shares (Sp.ADRs)/2 RL 1	US6781291074	KOS	-	32.340

Dunaj, januarja 2012

Pioneer Investments Austria GmbH

dr. dr. Werner Kretschmer

Stefano Pregolato

mag. Hannes Roubik

Hannes Saleta

Podpisana Alenka Satler, prof., z odločbo Ministrstva za pravosodje Republike Slovenije št. 479 z dne 25/5-1994 postavljena za stalnega sodnega tolmača za nemški jezik, potrjujem, da se ta prevod v slovenskem/nemškem jeziku popolnoma ujema z originalom v slovenskem/nemškem jeziku.

Die unterfertigte Alenka Satler, Prof., mit der Entscheidung des Ministeriums für Rechtswesen der Republik Slowenien Nr. 479 vom 25/5-1994 als ständige Gerichtsdolmetscherin für die deutsche Sprache bestellt, bestätige hiermit, dass diese Übersetzung in slovenscher/deutscher Sprache mit dem in slowenischer/deutscher Sprache abgefassten Original vollkommen übereinstimmt

Maribor, dne/am 28.2.2012

