

Pioneer Funds

A Luxembourg Investment Fund
(FONDS COMMUN DE PLACEMENT)

Polročná správa

(neaudítovaná)

k 30. júnu 2003

Na základe tejto finančnej správy nemôžu byť učené žiadne úpisy. Upisovanie sa uskutočňuje len na základe súčasného Prospektu a manažérskych pravidiel spolu s najnovšou výročnou alebo polročnou správou, pokiaľ je tato publikovaná.

POLROČNÁ SPRÁVA PIONEER FUNDS ZA ROK 2003.	1
POLROČNÝ KOMENTÁR O FINANČNÝCH TRHOCH	1
VÝKAZ ČISTÝCH AKTÍV	2
VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH	9
VÝKAZ O ŠTATISTIKE CENNÝCH PAPIEROV	23
PIONEER FUNDS – ITALIAN EQUITY	37
Nesplatené zmluvy termínových finančných obchodov	39
PIONEER FUNDS – FRENCH EQUITY	40
PIONEER FUNDS – EUROLAND EQUITY	42
PIONEER FUNDS – CORE EUROPEAN EQUITY	44
PIONEER FUNDS – EUROPEAN SMALL COMPANIES	47
PIONEER FUNDS – EASTERN EUROPEAN EQUITY	50
PIONEER FUNDS – EUROPEAN RESEARCH.	52
Nesplatené zmluvy termínovaných finančných obchodov	55
PIONEER FUNDS – TOP EUROPEAN PLAYERS	56
PIONEER FUNDS – GLOBAL EQUITY	58
Nesplatené zmluvy termínovaných finančných obchodov	62
PIONEER FUNDS – GLOBAL TELECOMS.	63
PIONEER FUNDS – GLOBAL TECHNOLOGY	64
PIONEER FUNDS – GLOBAL HEALTHCARE	66
PIONEER FUNDS – GLOBAL ENVIRONMENTAL & ETHICAL	68
Nesplatené zmluvy termínovaných finančných obchodov	82
PIONEER FUNDS – GLOBAL FINANCIALS	70
PIONEER FUNDS – GLOBAL CONSUMERS	72
PIONEER FUNDS – GLOBAL INDUSTRIALS	75
PIONEER FUNDS – GLOBAL ENERGY	77
PIONEER FUNDS – U.S. RESEARCH	79
Nesplatené termínované kontrakty	82
PIONEER FUNDS – U.S. SMALL COMPANIES	83
Nesplatené zmluvy termínovaných finančných obchodov	108
PIONEER FUNDS – U.S. MID CAP VALUE	87
PIONEER FUNDS – U.S. VALUE	91
PIONEER FUNDS – U.S. GROWTH	94
PIONEER FUNDS – AMERICA	96
PIONEER FUNDS – EMERGING MARKETS EQUITY	100
PIONEER FUNDS – JAPANESE EQUITY	105
Nesplatené zmluvy termínovaných finančných obchodov	121
PIONEER FUNDS – PACIFIC (EX. JAPAN) EQUITY	109
PIONEER FUNDS – GREATER CHINA EQUITY	115
PIONEER FUNDS – EURO BOND	118
Nesplatené zmluvy termínovaných finančných obchodov	127
Nesplatené termínované devízové zmluvy	127
PIONEER FUNDS – EURO CORPORATE BOND	122
Nesplatené termínované devízové zmluvy	136
PIONEER FUNDS – EURO MATURITY BOND 1	
PIONEER FUNDS – EURO MATURITY BOND 2	
PIONEER FUNDS – INTERNATIONAL BOND	124
Nesplatené termínované devízové zmluvy	137
PIONEER FUNDS – EMERGING MARKETS BOND	128
PIONEER FUNDS – U.S. HIGH YIELD CORPORATE BOND	130
PIONEER FUNDS – STRATEGIC INCOME	
PIONEER FUNDS – EURO SHORT-TERM	132
PIONEER FUNDS – INTERNATIONAL SHORT-TERM	135

Nesplatené termínované devízové zmluvy	142
PIONEER FUNDS – U.S. DOLLAR SHORT-TERM	137
PIONEER FUNDS – EURO RESERVE	138
PIONEER FUNDS – PIONEER MIX 1	139
Nesplatené zmluvy termínovaných finančných obchodov	142
Nesplatené termínované devízové zmluvy	14
PIONEER FUNDS – PIONEER MIX 2	143
Nesplatené zmluvy termínovaných finančných obchodov	148
FONDY PIONEER - PIONEER MIX 3	149
Nesplatené zmluvy termínovaných finančných obchodov	156
Nesplatené termínované devízové zmluvy	156
PIONEER FUNDS – PIONEER MIX 4	157
Nesplatené zmluvy termínovaných finančných obchodov	162
Nesplatené termínované devízové zmluvy	162
PIONEER FUNDS – PIONEER MIX 5	163
Nesplatené zmluvy termínovaných finančných obchodov	168
Nesplatené termínované devízové zmluvy	168
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM	169
RIADENIE A SPRÁVA	173

PIONEER FUNDS - POLROČNÁ SPRÁVA ZA ROK 2003 POLROČNÝ KOMENTÁR K SITUÁCII NA FINANČNÝCH TRHOCH

Finančné trhy prežívali nestálosť počas prvej polovice roku 2003. Vzhľadom na geopolitickú neistotu z očakávanej vojny v Iraku počas prvého štvrťroku, akciové trhy prudko poklesli počas tohoto prvého štvrťroka. Rýchle ukončenie irackého konfliktu a jeho obmedzenie na územie Iraku sa pozitívne interpretovalo na trhu. Počas druhého štvrťroka globálne akciové trhy pružne reagovali a tešili sa z jedného z najsilnejších štvrťrokov za ostatných päť rokov. Napriek veľkým pohybom počas tohoto obdobia, svetový akciový index MSCI sa takmer nezmenil končiac prvú polovicu na úrovni 0.48 % charakterizovanú miernymi ziskami v USA. Druhý štvrťrok roka charakterizoval nezvyčajný fenomén simultánneho zvyšovania cien aj akcií aj štátnych dlhopisov.

Akciové trhy podporilo rýchle ukončenie konfliktu v Iraku a pokles ceny ropy zmierňujúci inflačné obavy. Reinflačná politika hlavných centrálnych bánk rovnako prispela k zotaveniu akciového trhu počas druhého štvrťroka. Vysoké úrovne likvidity investorov zaznamenali tok do akcií prinášajúcich úžitok vysoko rizikovým akciám, ktoré boli veľmi znevýhodnené počas prvého štvrťroka. Trh zaznamenal rapídne zrýchlenie, dosiahol úroveň premiéry kúpnych pozícií v polovici júna a potom bol postihnutý korekciou v posledných dvoch týždňoch v júni nakoľko makroekonomické údaje neposkytli jasný dôkaz o ekonomickom raste.

Zdá sa, že nedávny vzostup v niektorých oblastiach akciových trhov bol nadmerný, napriek našim očakávaniam úspešnej stimulácie globálneho ekonomického rastu. Najväčšie zotavenie v poslednom období sa prejavilo v odvetví technológie, ktoré sa zvýšilo o 19 % počas štvrťroka. Najlepšia výkonnosť bola dosiahnutá reakciami vysoko rizikových spoločností s vysokými úrovňami dlhu. V niektorých prípadoch tieto spoločnosti teraz obchodujú na úrovniach, ktoré takmer úplne znižujú ich oživenie a súčasne zvýšené úrovne rizika s obmedzenými možnými budúcimi výnosmi. Čo sa týka našich akciových portfólií, my sa snažíme vyhnúť takýmto vysoko rizikovým spoločnostiam a vo všeobecnosti uprednostňujeme spoločnosti so solídnymi finančnými pozíciami a silnými výnosmi z dividendy, ktoré pokladáme za najsilnejších strednodobých hráčov s ohľadom na rozumný scenár rastu. Očakávame určitú odvetvovú rotáciu a skromnejšie tempo ziskov z akcií, nakoľko investori venujú väčšiu pozornosť makroekonomickým základom.

Zatiaľ čo akciové trhy možno nie sú zvlášť lacné v tomto momente v porovnaní s ich dlhodobými historickými priemerami, akcie za zdajú byť naozaj atraktívne v porovnaní s inými triedami aktív. Obzvlášť veľmi nízke výnosy zo štátnych dlhopisov spôsobujú, že výnosy z dividendy dostupné z mnohých akcií vyzerajú atraktívne.

Obligácie prinášali úžitok v prvej polovici roka z mdlého ekonomického rastu a zo špekulácie, že zaznamenané riziko deflácie by mohlo motivovať centrálnu banku k intervencii na trhu obligácií. Navyše obligácie ťažili z predpokladaného znižovania úrokových mier. Počas prvej polovice roka Americká Federálna Rezerva znížila krátkodobé úrokové miery z 1.25 % na 1.0% (45 ročná najnižšia úroveň), kým Centrálna Európska banka (ECB) znížila svoju sadzbu dvakrát z 2.75 na 2.0%. Výnos z amerického 10 ročného dlhodobého štátneho dlhopisu klesol na najnižšiu úroveň 3.11 % v polovici júna. Investori vyjadrili obavu, že ak sa ekonomická činnosť neoživí, potom zvýšená likvidita a nízke úrokové sadzby nebudú mať žiadny účinok. Ak sa výkonnosť dostane na úroveň pod jej potenciál počas podstatného obdobia, bude to mať dezinflačný účinok na ceny. Celkovo pokladáme riziko dezinflácie za nízke a očakávame, že opatrenia podniknuté svetovými centrálnymi bankami budú úspešné v súvislosti so stimuláciou rastu. Dôkazy o zotavení ekonomického rastu by mali byť zrejme počas druhej polovice roka.

Obe centrálnu banku preukázali záväzok opätovne naštartovať ekonomický rast a bojovať s dezinfláciou. Neočakávame, že Americká Federálna Rezerva bude naďalej znižovať úrokové miery, zatiaľ čo ECB má stále priestor na ďalšie znižovanie úrokových mier. Celkovo očakávame, že súčasne nízke úrokové miery budú naďalej pretrvávajúť určité obdobie, pretože centrálnu banku využívajú kompromisnú menovú politiku na to, aby zápasili s dezinfláciou na súčasnej úrovni.

Perspektíva štátnych dlhopisov je obmedzená. Ceny dlhopisov sú už vysoké a výnosy sú veľmi nízke pri reálnych výnosoch (nominálny výnos mínus inflácia) niektorých krátkodobých dlhopisov a už sa nachádzajú v negatívnom teritóriu. Nízke úrokové miery, obavy z deflácie a rozumný rast budú podporovať ceny dlhopisov z krátkodobého hľadiska, avšak čo sa týka cien strednodobých dlhopisov tie sú zraniteľné v súvislosti so zlepšovaním ekonomických podmienok a zvýšenou emisiou.

Firemným obligáciám a obligáciám na vznikajúcich trhoch sa darilo dobre a budú podporované snahou hľadať vyššie výnosné triedy aktív. Vyššie výnosy dostupné pri firemných dlhopisoch a pri dlhopisoch vznikajúcich trhov sú atraktívne pre majiteľov dlhodobých aktív ako napríklad penzijné fondy alebo poisťovateľov. Hoci v poslednom období došlo k rapidnému zúženiu ziskového rozpätia vládnych dlhopisov, aj pri firemných dlhopisoch aj pri dlhopisoch vznikajúcich trhov by tieto triedy aktív mohli utrpieť v prípade korekcie cien vládnych dlhopisov.

Na devízových trhoch stratil americký dolár 8.6 % zo svojej hodnoty oproti Euru. Oslabenie dolára bude pokračovať, aj keď pomalším tempom v porovnaní s nedávnou dobou. Zvyšovanie amerického rozpočtu a súčasný účtovný deficit budú pokračovať a budú podkopávať hodnotu dolára voči Euru. Japonská banka (The Bank of Japan) bola celkom úspešná pri intervencii obmedzenia účinku slabého dolára na yen. Yen bude pravdepodobne pokračovať v kopírovaní poklesu dolára.

VÝKAZ ČISTÝCH AKTÍV K 30. JÚNU 2003

	Italian Equity EUR	French Equity EUR	Euroland Equity EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	848 905 302	61 982 149	76 943 422
Čistý nere realizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistý nere realizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Likvidné aktíva	1 683 201	2 965 072	2 064 969
Prírastky z úrokov	103 713	7 257	2 121
Prírastky z dividend	-	49 714	197 385
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	700 656	7 683	11 125
Vrátenie dane	-	-	-
Termínovná marža	26 429 500	461	280 128
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	2 797 925	133 932	101 150
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	14 595 403	-	-
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	-	-
Aktíva celkom	895 215 700	65 146 268	79 600 300
PASÍVA			
Kontokorentný úver	-	-	-
Čistá nere realizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá nere realizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	(619 000)	-	-
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	(25 252 569)	(50 910)	(89 587)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	-	-	-
Dividendy ohlásené	-	-	-
Časovo rozlíšené výdavky	(1 787 763)	(195 795)	(174 768)
Termínovná marža	-	-	-
Pasíva celkom	(27 659 332)	(246 705)	(264 355)
Celková čistá hodnota aktív	867 556 368	64 899 563	79 335 945

	Core European Equity EUR	European Small Companies EUR	Eastern European Equity EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	1 506 287 110	243 934 129	269 714 330
Čistý nere realizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistý nere realizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Likvidné aktíva	10 582 530	11 639 347	441 705
Prírastky z úrokov	31 015	5 936	-
Prírastky z dividend	3 401 224	510 487	2 245 652
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	538 140	-	-
Vrátenie dane	-	-	-
Termínovná marža	11 485 010	-	75
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	14 096 839	1 665 866	296 885
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	19 892 339	686 536	41 641
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	-	-
Pasíva celkom	1 566 314 207	258 442 301	272 740 288
PASÍVA			
Kontokorentný úver	-	-	-
Čistá nere realizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá nere realizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	(27 165 450)	(408 703)	(483 065)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	-	(910 383)	-
Dividendy ohlásené	-	-	-
Časovo rozlíšené výdavky	(2 708 753)	(456 754)	(515 852)
Termínovná marža	-	(402)	-
Pasíva celkom	(29 874 203)	(1 776 242)	(998 917)
Celková čistá hodnota aktív	1 536 440 004	256 666 059	271 741 371

VÝKAZ ČISTÝCH AKTÍV K 30. JÚNU 2003

	European Research EUR	Top European Players EUR	Global Equity EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	846 578 822	811 935 733	40 209 024
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Likvidné aktíva	8 831 684	6 770 450	2 800 707
Prírastky z úrokov	28 513	25 787	3 480
Prírastky z dividend	1 272 446	449 608	63 602
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	64 564	27 031	-
Vrátenie dane	-	-	-
Termínovná marža	5 756 694	1 776 462	527 017
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	2 740 273	4 354 334	224 795
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	-	-	4 439
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	-	-
Aktíva celkom	865 272 996	825 339 405	43 833 064

PASÍVA			
Kontokorentný úver	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	(277 440)	-	(4 560)
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	(1 510 641)	(1 574 123)	(39 673)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	-	-	(834 830)
Dividendy ohlásené	-	-	-
Časovo rozlíšené výdavky	(1 390 695)	(1 427 743)	(210 624)
Termínovná marža	-	-	-
Pasíva celkom	(3 178 776)	(3 001 866)	(1 089 687)

Celková čistá hodnota aktív	862 094 220	822 337 539	42 743 377
------------------------------------	--------------------	--------------------	-------------------

	Global Telecoms EUR	Global Technology EUR	Global Healthcare EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	111 753 563	167 577 769	81 688 638
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Likvidné aktíva	2 470 187	1 083 108	1 004 676
Prírastky z úrokov	2 855	2 242	543
Prírastky z dividend	188 490	119 929	80 540
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	24 132	-	-
Vrátenie dane	-	-	-
Termínovná marža	1 000	1 000	153 522
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	58 145	105 727	43 940
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	-	857 315	187 695
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	-	-
Aktíva celkom	114 498 372	169 747 090	83 159 554

PASÍVA			
Kontokorentný úver	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	(109 972)	(622 880)	(92 289)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	-	(932 696)	-
Dividendy ohlásené	-	-	-
Časovo rozlíšené výdavky	(242 195)	(444 958)	(251 971)
Termínovná marža	-	-	-
Pasíva celkom	(352 167)	(2 000 534)	(344 260)

Celková čistá hodnota aktív	114 146 205	167 746 556	82 815 294
------------------------------------	--------------------	--------------------	-------------------

VÝKAZ ČISTÝCH AKTÍV K 30. JÚNU 2003

	Global Environmental & Ethical EUR	Global Financials EUR	Global Consumers EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	11 529 836	150 508 775	16 042 724
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Likvidné aktíva	803 187	713 440	578 126
Prírastky z úrokov	1 551	1 158	416
Prírastky z dividend	20 158	314 055	29 619
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	-	-	179
Vrátenie dane	-	-	-
Termínovná marža	201 286	22 077	-
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	48 209	86 598	65 391
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	-	-	-
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	-	-
Aktíva celkom	12 604 227	151 646 103	16 716 455
PASÍVA			
Kontokorentný úver	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	(17 914)	-	-
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	-	(167 350)	(9 883)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	-	(51 272)	-
Dividendy ohlásené	-	-	-
Časovo rozlíšené výdavky	(130 127)	(300 341)	(84 524)
Termínovná marža	-	-	-
Pasíva celkom	(148 041)	(518 963)	(94 407)
Celková čistá hodnota aktív	12 456 186	151 127 140	16 622 048

	Global Industrials EUR	Global Energy EUR	U.S. Research EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	15 802 731	20 913 218	442 676 308
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	-	-	100 579
Likvidné aktíva	249 694	211 269	4 374 672
Prírastky z úrokov	445	238	10 828
Prírastky z dividend	30 000	68 710	555 288
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	361	736	13 397
Vrátenie dane	-	-	-
Termínovná marža	-	-	202 676
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	52 418	59 176	713 631
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	-	-	-
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	-	-
Aktíva celkom	16 135 649	21 253 347	448 647 379
PASÍVA			
Kontokorentný úver	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	(7 454)	(10 898)	(440 821)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	-	-	(225 441)
Dividendy ohlásené	-	-	-
Časovo rozlíšené výdavky	(100 244)	(87 304)	(809 514)
Termínovná marža	-	-	-
Pasíva celkom	(107 698)	(98 202)	(1 475 776)
Celková čistá hodnota aktív	16 027 951	21 155 145	447 171 603

VÝKAZ ČISTÝCH AKTÍV K 30. JÚNU 2003

	U.S. Small Companies EUR	U.S. Mid Cap Value EUR	U.S. Value EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	29 978 594	28 549 388	54 622 379
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Likvidné aktíva	2 425 179	1 430 988	4 775 422
Prírastky z úrokov	4 727	1 883	3 816
Prírastky z dividend	35 320	25 657	59 644
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	-	-	-
Vrátenie dane	-	-	-
Termínovná marža	89 657	-	-
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	112 116	73 953	255 287
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	159 008	-	175 194
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	247 935	-
Aktíva celkom	32 804 601	30 329 804	59 891 742
PASÍVA			
Kontokorentný úver	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	(23 294)	-	-
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	(44 725)	(56 247)	(322 460)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	(56 002)	-	(1 939 172)
Dividendy ohlásené	-	-	-
Časovo rozlíšené výdavky	(111 195)	(111 078)	(178 406)
Termínovná marža	-	(404 332)	-
Pasíva celkom	(235 216)	(571 657)	(2 440 038)
Celková čistá hodnota aktív	32 569 385	29 758 147	57 451 704

	U.S. Growth EUR	America EUR	Emerging Markets Equity EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	25 972 097	267 460 691	216 890 205
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Likvidné aktíva	5 108 710	4 970 753	14 911 211
Prírastky z úrokov	5 577	21 733	26 849
Prírastky z dividend	16 186	240 170	1 157 805
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	-	-	-
Vrátenie dane	-	-	-
Termínovná marža	-	-	-
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	328 932	1 562 225	706 130
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	-	-	570 602
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	-	-
Aktíva celkom	31 431 502	274 255 572	234 262 802
PASÍVA			
Kontokorentný úver	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	(38 408)	(523 610)	(213 601)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	-	-	(477 938)
Dividendy ohlásené	-	-	-
Časovo rozlíšené výdavky	(112 966)	(485 056)	(426 021)
Termínovná marža	-	-	-
Pasíva celkom	(151 374)	(1 008 666)	(1 117 560)
Celková čistá hodnota aktív	31 280 128	273 246 906	233 145 242

VÝKAZ ČISTÝCH AKTÍV K 30. JÚNU 2003

	Japanese Equity EUR	Pacific (Ex. Japan) Equity EUR	Greater China Equity EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	151 509 912	239 374 993	93 264 320
Čistý nere realizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistý nere realizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	580 108	-	-
Likvidné aktíva	16 577 746	7 073 610	7 352 633
Prírastky z úrokov	7 796	3 087	4 036
Prírastky z dividend	681 488	641 650	158 030
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	-	-	-
Vrátenie dane	-	-	-
Termínovná marža	3 872 200	1 050	-
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	2 501 622	1 227 890	224 077
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	2 918 966	1 465 238	20 452
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	-	-
Aktíva celkom	178 649 838	249 787 518	101 023 548
PASÍVA			
Kontokorentný úver	-	-	-
Čistá nere realizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá nere realizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	(239 504)	(262 579)	(72 195)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	(5 833 095)	(1 611 631)	(5 051 932)
Dividendy ohlásené	-	-	-
Časovo rozlíšené výdavky	(324 853)	(434 672)	(189 481)
Termínovná marža	-	-	-
Pasíva celkom	(6 397 452)	(2 308 882)	(5 313 608)
Celková čistá hodnota aktív	172 252 386	247 478 636	95 709 940

	Euro Bond EUR	Euro Corporate Bond EUR	Euro Maturity Bond 1 EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	8 918 854 037	1 511 990 391	677 788 450
Čistý nere realizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	350 641	-	-
Čistý nere realizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	1 955 899	-	-
Likvidné aktíva	-	67 462 166	12 714 066
Prírastky z úrokov	202 025 747	25 339 924	11 463 058
Prírastky z dividend	-	-	-
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	76 993	-	-
Vrátenie dane	-	-	-
Termínovná marža	28 628 250	668 412	-
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	50 082 250	19 638 319	90 179
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	1 174 128 858	202 564 911	3 397 960
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	-	-
Aktíva celkom	10 376 102 675	1 827 664 123	705 453 713
PASÍVA			
Kontokorentný úver	(32 502 101)	-	-
Čistá nere realizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	-	(21 243)	-
Čistá nere realizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	(14 413 655)	(1 814 247)	(1 938 037)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	(767 600 667)	(234 303 846)	(11 885 227)
Dividendy ohlásené	(28 186)	(12 344)	-
Časovo rozlíšené výdavky	(9 760 315)	(2 053 636)	(621 765)
Termínovná marža	-	-	-
Pasíva celkom	(824 304 924)	(238 205 316)	(14 445 029)
Celková čistá hodnota aktív	9 551 797 751	1 589 458 807	691 008 684

VÝKAZ ČISTÝCH AKTÍV K 30. JÚNU 2003

	Euro Maturity Bond 2 EUR	International Bond EUR	Emerging Markets Bond EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	601 208 250	883 001 470	139 474 887
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	-	757 388	-
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Likvidné aktíva	1 424 957	16 723 394	761 958
Prírastky z úrokov	12 352 963	15 037 270	3 015 397
Prírastky z dividend	-	1 199	-
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	-	-	122
Vrátenie dane	-	-	-
Termínovná marža	-	10 925 904	2 988
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	276 450	10 645 853	211 638
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	3 312 596	32 330 570	1 365 433
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	-	72 679
Aktíva celkom	618 575 216	969 423 048	144 905 102
PASÍVA			
Kontokorentný úver	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	-	(529 687)	-
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	(2 781 178)	(1 606 361)	(515 720)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	-	(30 455 385)	-
Dividendy ohlásené	-	(2 006)	(1 680)
Časovo rozlíšené výdavky	(528 341)	(1 089 390)	(399 638)
Termínovná marža	-	-	-
Pasíva celkom	(3 309 519)	(33 682 829)	(917 038)
Celková čistá hodnota aktív	615 265 697	935 740 219	143 988 064

	U.S. High Yield Corporate Bond EUR	Strategic Income EUR	Euro Short-Term EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	656 731 794	58 293 879	6 913 976 496
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Likvidné aktíva	-	984 061	78 482 968
Prírastky z úrokov	9 430 251	915 465	128 778 529
Prírastky z dividend	3 810	-	70 481
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	-	-	30 140
Vrátenie dane	-	-	-
Termínovná marža	513 534	-	3 600 245
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	4 390 671	300 253	74 008 510
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	-	10 012	1 230 077 684
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	-	-
Aktíva celkom	671 070 060	60 503 670	8 429 025 053
PASÍVA			
Kontokorentný úver	(3 441 494)	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	(1 730 188)	(42 742)	(30 842 064)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	-	(2 128 855)	(934 172 403)
Dividendy ohlásené	(1 146 256)	(378)	-
Časovo rozlíšené výdavky	(904 647)	(81 852)	(5 985 867)
Termínovná marža	-	-	-
Pasíva celkom	(7 222 585)	(2 253 827)	(971 000 334)
Celková čistá hodnota aktív	663 847 475	58 249 843	7 458 024 719

VÝKAZ ČISTÝCH AKTÍV K 30. JÚNU 2003

	International Short-Term EUR	U.S. Dollar Short-Term EUR	Euro Reserve EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	61 419 067	79 813 202	19 506 967
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Likvidné aktíva	3 103 809	3 755 427	2 290 992
Prírastky z úrokov	448 066	943 581	428 053
Prírastky z dividend	32	-	-
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	-	120	-
Vrátenie dane	2 223	702	-
Termínovná marža	1 000	-	-
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	400 805	4 073 087	2 509
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	8 319 766	8 999 022	2 702 800
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	-	-
Aktíva celkom	73 694 768	97 585 141	24 931 321
PASÍVA			
Kontokorentný úver	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	(140 260)	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	-	-	-
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	(127 407)	(107 182)	(26 677)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	(6 840 613)	(4 499 155)	(3 157 398)
Dividendy ohlásené	-	(1 847)	-
Časovo rozlíšené výdavky	(177 544)	(194 640)	(12 081)
Termínovná marža	-	-	-
Pasíva celkom	(7 285 824)	(4 802 824)	(3 196 156)
Celková čistá hodnota aktív	66 408 944	92 782 317	21 735 165

	Pioneer Mix 1 EUR	Pioneer Mix 2 EUR	Pioneer Mix 3 EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	2 564 229 486	872 094 998	1 119 891 254
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	126 415	-	-
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	562 553	-	-
Likvidné aktíva	34 045 543	9 626 659	17 951 571
Prírastky z úrokov	61 793 012	14 120 421	11 344 107
Prírastky z dividend	-	208 960	836 242
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	39 346	12 526	15 054
Vrátenie dane	-	-	-
Termínovná marža	6 629 525	8 101 064	18 813 950
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	8 042 233	422 764	252 696
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	380 687 465	3 649 250	7 651 694
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	-	-
Aktíva celkom	3 056 155 578	908 236 642	1 176 756 568
PASÍVA			
Kontokorentný úver	-	-	-
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	-	(298 951)	(1 077 849)
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	-	(292 292)	(353 144)
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	(7 953 249)	(2 842 699)	(3 205 075)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	(182 907 546)	(24 953 914)	(25 065 411)
Dividendy ohlásené	-	-	-
Časovo rozlíšené výdavky	(3 175 688)	(1 135 219)	(1 606 870)
Termínovná marža	-	-	-
Pasíva celkom	(194 036 483)	(29 523 075)	(31 308 349)
Celková čistá hodnota aktív	2 862 119 095	878 713 567	1 145 448 219

VÝKAZ ČISTÝCH AKTÍV K 30. JÚNU 2003

	Pioneer Mix 4 EUR	Pioneer Mix 5 EUR	Spolu EUR
AKTÍVA			
Cenné papiere v trhovej hodnote	711 166 129	389 217 666	33 011 264 585
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných devízových zmlúv	-	-	1 234 444
Čistý nerealizovaný výnos z termínovaných finančných zmlúv	-	-	3 199 139
Likvidné aktíva	18 491 622	7 244 055	398 957 524
Prírastky z úrokov	3 613 672	927 103	502 284 221
Prírastky z dividend	1 414 147	804 206	15 951 934
Prírastok z príjmu požičaných cenných papierov	-	-	1 562 305
Vrátenie dane	16 407	-	19 332
Termínovná marža	12 379 017	9 968 500	151 032 204
Pohľadávky vyplývajúce z upisovania	211 407	218 351	207 905 441
Pohľadávky vyplývajúce z predaja cenných papierov	8 236 803	5 847 414	3 114 857 066
Iné pohľadávky a predplatené náklady budúcich období	-	-	320 614
Aktíva celkom	755 529 204	414 227 295	37 408 588 809
PASÍVA			
Kontokorentný úver	-	-	(35 943 595)
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných devízových zmlúv	(516 497)	(275 465)	(2 330 265)
Čistá nerealizovaná strata z termínovaných finančných zmlúv	(247 757)	(443 416)	(2 808 504)
Splatné pohľadávky vyplývajúce zo spätnej kúpy	(879 177)	(462 671)	(131 097 926)
Platné pohľadávky vyplývajúce z nákupu cenných papierov	(2 997 039)	(2 025 368)	(2 250 917 219)
Dividendy ohlásené	-	-	(1 192 697)
Časovo rozlíšené výdavky	(1 291 476)	(758 426)	(43 471 048)
Termínovná marža	-	-	(404 734)
Pasíva celkom	(5 931 946)	(3 965 346)	(2 468 165 988)
Celková čistá hodnota aktív	749 597 258	410 261 949	34 940 422 821

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	Italian Equity EUR	French Equity EUR	Euroland Equity EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	17 857 486	926 433	1 164 491
Úrok z cenných papierov	106 266	-	-
Úrok z bankových účtov	609 748	25 252	14 827
Príjem z požičaných cenných papierov	4 365 042	17 417	85 806
Iný príjem	60 804	-	-
Celkový príjem	22 999 346	969 102	1 265 124
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(6 217 086)	(450 105)	(417 496)
Správčovské a správne poplatky	(145 217)	(8 913)	(11 352)
Paušálna daň	(168 021)	(16 235)	(12 507)
Profesionálne poplatky	(3 011)	(219)	(211)
Poplatky za tlač a publikovanie	(46 045)	(3 351)	(1 858)
Výkonnostné honoráre	(290 463)	(1)	(171)
Iné poplatky	(40 290)	(6 505)	(12 775)
Celkové výdavky	(6 910 133)	(485 329)	(456 370)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	16 089 213	483 773	808 754
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	774 826 648	63 293 134	56 016 443
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	16 089 213	483 773	808 754
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	(10 069)	(3 016)	1 637
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	(55 848 545)	(4 919 430)	(10 172 655)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	5 226 158	-	1 474
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	(50 632 456)	(4 922 446)	(10 169 544)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	111 151 725	4 730 106	11 370 515
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	1 604 360	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	112 756 085	4 730 106	11 370 515
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	78 212 842	291 433	2 009 725
Čisté upísania / (spätné kúpy)	14 516 878	1 314 996	21 309 777
Dividendy ohlásené	-	-	-
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	867 556 368	64 899 563	79 335 945

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	Core European Equity EUR	European Small Companies EUR	Eastern European Equity EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	27 306 677	3 082 705	4 108 723
Úrok z cenných papierov	-	54	-
Úrok z bankových účtov	486 837	120 757	116 090
Príjem z požičaných cenných papierov	2 586 739	52 402	-
Iný príjem	393 750	-	-
Celkový príjem	30 774 003	3 255 918	4 224 813
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(10 685 003)	(1 548 777)	(1 750 886)
Správčovské a správne poplatky	(242 193)	(53 342)	(144 448)
Paušálna daň	(236 120)	(57 101)	(56 367)
Profesionálne poplatky	(5 208)	(738)	(852)
Poplatky za tlač a publikovanie	(79 652)	(11 291)	(13 028)
Výkonnostné honoráre	(83 132)	(158)	(301)
Iné poplatky	(95 140)	(37 050)	(64 824)
Celkové výdavky	(11 426 448)	(1 708 457)	(2 030 706)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	19 347 555	1 547 461	2 194 107
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	1 440 518 765	170 036 786	220 144 992
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	19 347 555	1 547 461	2 194 107
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	(891 744)	(313 850)	(609 150)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	(140 341 195)	(11 985 668)	1 524 854
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	-	416	34 144
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	2 077 343	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	(139 155 596)	(12 299 102)	949 848
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	137 368 058	30 522 969	32 787 321
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	-	(404)	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	137 368 058	30 522 565	32 787 321
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	17 560 017	19 770 924	35 931 276
Čisté upísania / (spätné kúpy)	78 361 222	66 858 349	15 665 103
Dividendy ohlásené	-	-	-
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	1 536 440 004	256 666 059	271 741 371

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	European Research EUR	Top European Players EUR	Global Equity EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	15 010 328	11 917 626	335 543
Úrok z cenných papierov	-	-	-
Úrok z bankových účtov	133 197	155 027	22 201
Príjem z požičkaných cenných papierov	961 629	154 927	6 736
Iný príjem	-	-	-
Celkový príjem	16 105 154	12 227 580	364 480
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(5 567 280)	(4 663 431)	(256 393)
Správčovské a správne poplatky	(140 020)	(127 307)	(4 579)
Paušálna daň	(171 908)	(153 829)	(8 632)
Profesionálne poplatky	(2 682)	(2 170)	(114)
Poplatky za tlač a publikovanie	(41 018)	(33 187)	(1 747)
Výkonnostné honoráre	(16 272)	(145 237)	(54 788)
Iné poplatky	(94 097)	(41 716)	(12 626)
Celkové výdavky	(6 033 277)	(5 166 877)	(338 879)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	10 071 877	7 060 703	25 601
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	664 877 833	396 457 326	18 235 992
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	10 071 877	7 060 703	25 601
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	(76 390)	58 194	(22 516)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	(83 142 252)	(26 454 890)	(1 599 124)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	566	-	(299)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	908 102	7 558	143 373
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	(82 309 974)	(26 389 138)	(1 478 566)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	92 646 042	61 960 606	3 589 071
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	-	-	28
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	(33 180)	-	53 126
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	92 612 862	61 960 606	3 642 225
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	20 374 765	42 632 171	2 189 260
Čisté upísania / (spätné kúpy)	176 841 622	383 248 042	22 318 125
Dividendy ohlásené	-	-	-
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	862 094 220	822 337 539	42 743 377

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	Global Telecoms EUR	Global Technology EUR	Global Healthcare EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	1 054 719	523 367	589 948
Úrok z cenných papierov	-	-	-
Úrok z bankových účtov	13 743	10 393	6 349
Príjem z požičaných cenných papierov	82 260	29 902	16 076
Iný príjem	-	-	-
Celkový príjem	1 150 722	563 662	612 373
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(836 563)	(1 175 492)	(600 287)
Správčovské a správne poplatky	(24 053)	(23 888)	(11 398)
Paušálna daň	(19 951)	(25 749)	(15 355)
Profesionálne poplatky	(397)	(549)	(286)
Poplatky za tlač a publikovanie	(4 709)	(7 035)	(3 018)
Výkonnostné honoráre	(21 235)	(114 439)	(51 063)
Iné poplatky	(16 001)	(10 493)	(9 985)
Celkové výdavky	(922 909)	(1 357 645)	(691 392)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	227 813	(793 983)	(79 019)
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	113 823 974	145 500 709	78 647 614
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	227 813	(793 983)	(79 019)
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	(63 985)	(48 363)	(106 818)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	(13 102 344)	(24 978 424)	(13 712 380)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	2 968	(13)	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	1 323	(74 779)	(4 085)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	(13 162 038)	(25 101 579)	(13 823 283)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	14 109 998	38 571 726	15 544 322
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	-	10	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	-	-	10 758
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	14 109 998	38 571 736	15 555 080
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	1 175 773	12 676 174	1 652 778
Čisté upísania / (spätné kúpy)	(853 542)	9 569 673	2 514 902
Dividendy ohlásené	-	-	-
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	114 146 205	167 746 556	82 815 294

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	Global Environmental & Ethical EUR	Global Financials EUR	Global Consumers EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	91 583	2 002 274	141 181
Úrok z cenných papierov	-	-	20
Úrok z bankových účtov	13 059	16 414	3 020
Príjem z požičaných cenných papierov	3 920	131 522	2 761
Iný príjem	-	-	-
Celkový príjem	108 562	2 150 210	146 982
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(102 857)	(1 112 643)	(116 034)
Správckové a správne poplatky	(52 057)	(22 819)	(2 397)
Paušálna daň	(2 625)	(24 719)	(3 572)
Profesionálne poplatky	(45)	(535)	(56)
Poplatky za tlač a publikovanie	(688)	(6 825)	(853)
Výkonnostné honoráre	-	(299)	(13)
Iné poplatky	(9 879)	(18 251)	(12 298)
Celkové výdavky	(168 151)	(1 186 091)	(135 223)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	(59 589)	964 119	11 759
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	14 043 699	160 247 933	16 142 339
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	(59 589)	964 119	11 759
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	(14 769)	(71 393)	1 828
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	(1 537 233)	(30 523 361)	(3 241 926)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	45	-	731
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	36 295	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	(1 515 662)	(30 594 754)	(3 239 367)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	1 098 000	30 030 294	2 833 831
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	259	-	(424)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	(14 750)	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	1 083 509	30 030 294	2 833 407
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	(491 742)	399 659	(394 201)
Čisté upísania / (spätné kúpy)	(1 095 771)	(9 520 452)	873 910
Dividendy ohlásené	-	-	-
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	12 456 186	151 127 140	16 622 048

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	Global Industrials EUR	Global Energy EUR	U.S. Research EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	149 400	342 711	2 600 731
Úrok z cenných papierov	-	-	-
Úrok z bankových účtov	5 876	1 536	95 030
Príjem z požičaných cenných papierov	5 898	12 169	-
Iný príjem	-	-	2 969
Celkový príjem	161 174	356 416	2 698 730
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(110 899)	(158 145)	(3 189 161)
Správčovské a správne poplatky	(1 452)	(3 463)	(52 207)
Paušálna daň	(2 807)	(5 056)	(92 184)
Profesionálne poplatky	(52)	(73)	(1 536)
Poplatky za tlač a publikovanie	(789)	(1 120)	(23 491)
Výkonnostné honoráre	(1)	(236)	(39 251)
Iné poplatky	(9 870)	(8 108)	(34 362)
Celkové výdavky	(125 870)	(176 201)	(3 432 192)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	35 304	180 215	(733 462)
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	15 636 152	20 357 410	320 100 371
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	35 304	180 215	(733 462)
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	(13 643)	(5 601)	143 860
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	(2 738 958)	(1 155 086)	(35 236 014)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	(779)	-	545 117
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	(2 753 380)	(1 160 687)	(34 547 037)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	2 278 741	874 885	49 739 469
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	-	-	147 940
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	2 278 741	874 885	49 887 409
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	(439 335)	(105 587)	14 606 910
Čisté upísania / (spätné kúpy)	831 134	903 322	112 464 322
Dividendy ohlásené	-	-	-
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	16 027 951	21 155 145	447 171 603

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	U.S. Small Companies EUR	U.S. Mid Cap Value EUR	U.S. Value EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	110 015	131 258	313 047
Úrok z cenných papierov	-	-	-
Úrok z bankových účtov	29 623	9 069	14 931
Príjem z požičaných cenných papierov	-	-	-
Iný príjem	-	-	1 443
Celkový príjem	139 638	140 327	329 421
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(203 357)	(231 491)	(356 070)
Správčovské a správne poplatky	(3 065)	(3 327)	(5 742)
Paušálna daň	(6 950)	(7 234)	(13 468)
Profesionálne poplatky	(88)	(97)	(162)
Poplatky za tlač a publikovanie	(1 350)	(1 489)	(2 476)
Výkonnostné honoráre	(636)	(4 011)	(7 916)
Iné poplatky	(8 585)	(10 476)	(9 686)
Celkové výdavky	(224 031)	(258 125)	(395 520)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	(84 393)	(117 798)	(66 099)
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	24 392 567	28 099 250	43 250 665
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	(84 393)	(117 798)	(66 099)
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	(20 732)	(39 485)	(39 833)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	(759 805)	(1 781 116)	(2 103 380)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	-	-	(169)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	192 456	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	(588 081)	(1 820 601)	(2 143 382)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	1 856 900	2 845 212	3 000 125
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	-	-	171
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	(67)	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	1 856 833	2 845 212	3 000 296
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	1 184 359	906 813	790 815
Čisté upísania / (spätné kúpy)	6 992 459	752 084	13 410 224
Dividendy ohlásené	-	-	-
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	32 569 385	29 758 147	57 451 704

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	U.S. Growth EUR	America EUR	Emerging Markets Equity EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	79 522	1 497 735	3 587 389
Úrok z cenných papierov	-	-	-
Úrok z bankových účtov	14 883	96 845	137 807
Príjem z požičaných cenných papierov	-	-	-
Iný príjem	1 305	18 480	22 284
Celkový príjem	95 710	1 613 060	3 747 480
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(173 713)	(1 710 008)	(1 442 557)
Správčovské a správne poplatky	(3 335)	(26 693)	(76 381)
Paušálna daň	(6 593)	(68 127)	(45 056)
Profesionálne poplatky	(81)	(756)	(696)
Poplatky za tlač a publikovanie	(1 233)	(11 563)	(10 650)
Výkonnostné honoráre	(11 864)	-	(15 239)
Iné poplatky	(4 737)	(14 968)	(31 924)
Celkové výdavky	(201 556)	(1 832 115)	(1 622 503)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	(105 846)	(219 055)	2 124 977
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	19 236 471	129 732 142	159 472 461
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	(105 846)	(219 055)	2 124 977
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	38 705	(903 589)	(1 013 594)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	(804 605)	(4 875 148)	(15 038 771)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	-	-	62 337
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	(765 900)	(5 778 737)	(15 990 028)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	1 827 026	10 749 912	30 687 795
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	1 827 026	10 749 912	30 687 795
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	955 280	4 752 120	16 822 744
Čisté upísania / (spätné kúpy)	11 088 377	138 762 644	56 850 037
Dividendy ohlásené	-	-	-
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	31 280 128	273 246 906	233 145 242

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	Japanese Equity EUR	Pacific (Ex. Japan) Equity EUR	Greater China Equity EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	849 363	3 830 062	1 591 448
Úrok z cenných papierov	4 812	-	-
Úrok z bankových účtov	56 346	102 985	61 712
Príjem z požičkaných cenných papierov	55 611	14 145	4 409
Iný príjem	21 040	-	-
Celkový príjem	987 172	3 947 192	1 657 569
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(1 221 811)	(1 642 852)	(792 417)
Správčovské a správne poplatky	(33 938)	(94 808)	(28 485)
Paušálna daň	(30 078)	(46 682)	(26 767)
Profesionálne poplatky	(594)	(794)	(366)
Poplatky za tlač a publikovanie	(7 724)	(10 779)	(5 591)
Výkonnostné honoráre	(143)	(15)	(6)
Iné poplatky	(18 719)	(34 632)	(17 108)
Celkové výdavky	(1 313 007)	(1 830 562)	(870 740)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	(325 835)	2 116 630	786 829
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	187 642 327	172 478 616	97 057 887
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	(325 835)	2 116 630	786 829
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	(582 524)	(346 032)	(199 616)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	(52 491 432)	(20 759 590)	(26 713 222)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	-	10 117	(32 545)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	453 466	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	(52 620 490)	(21 095 505)	(26 945 383)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	34 611 669	25 792 294	22 624 754
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	644 047	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	35 255 716	25 792 294	22 624 754
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	(17 690 609)	6 813 419	(3 533 800)
Čisté upísania / (spätné kúpy)	2 300 668	68 186 601	2 185 853
Dividendy ohlásené	-	-	-
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	172 252 386	247 478 636	95 709 940

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	Euro Bond EUR	Euro Corporate Bond EUR	Euro Maturity Bond 1 EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	-	-	2 396
Úrok z cenných papierov	211 046 196	30 314 746	2 502 003
Úrok z bankových účtov	898 460	384 710	31 321
Príjem z požičaných cenných papierov	357 681	-	-
Iný príjem	(32)	40 049	-
Celkový príjem	212 302 305	30 739 505	2 535 720
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(44 732 514)	(7 870 224)	(709 853)
Správčovské a správne poplatky	(1 429 422)	(207 365)	(29 069)
Paušálna daň	(2 391 532)	(358 736)	(93 262)
Profesionálne poplatky	(33 412)	(4 472)	(475)
Poplatky za tlač a publikovanie	(510 994)	(68 386)	(7 265)
Výkonnostné honoráre	-	-	-
Iné poplatky	(280 965)	(52 524)	(4 148)
Celkové výdavky	(49 378 839)	(8 561 707)	(844 072)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	162 923 466	22 177 798	1 691 648
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	8 517 224 340	850 010 853	-
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	162 923 466	22 177 798	1 691 648
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	256 664	(439 445)	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	140 123 750	14 383 102	141 930
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	5 099 259	361 627	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	(11 432 477)	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	134 047 196	14 305 284	141 930
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	20 565 951	18 977 379	(1 938 466)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	(937 657)	(63 004)	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	(8 502 101)	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	11 126 193	18 914 375	(1 938 466)
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	308 096 855	55 397 457	(104 888)
Čisté upísania / (spätné kúpy)	726 625 665	684 086 806	691 113 572
Dividendy ohlásené	(149 109)	(36 309)	-
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	9 551 797 751	1 589 458 807	691 008 684

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	Euro Maturity Bond 2 EUR	International Bond EUR	Emerging Markets Bond EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	-	-	-
Úrok z cenných papierov	2 329 585	18 102 313	5 686 144
Úrok z bankových účtov	23 421	145 388	31 147
Príjem z požičaných cenných papierov	-	45 143	7 860
Iný príjem	-	-	-
Celkový príjem	2 353 006	18 292 844	5 725 151
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(615 946)	(4 661 247)	(893 228)
Správčovské a správne poplatky	(25 872)	(131 465)	(22 621)
Paušálna daň	(83 780)	(206 716)	(24 583)
Profesionálne poplatky	(413)	(3 335)	(519)
Poplatky za tlač a publikovanie	(6 310)	(51 014)	(7 945)
Výkonnostné honoráre	-	-	(134 058)
Iné poplatky	(2 578)	(125 436)	(19 378)
Celkové výdavky	(734 899)	(5 179 213)	(1 102 332)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	1 618 107	13 113 631	4 622 819
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	-	1 068 304 505	139 565 062
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	1 618 107	13 113 631	4 622 819
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	-	(1 958 081)	(341 984)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	157 912	(36 483 663)	(5 662 813)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	-	3 987 597	23 331
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	-	3 221 081	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	-	(109 916)	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	157 912	(31 342 982)	(5 981 466)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	(3 574 830)	1 325 022	11 334 532
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	-	477 425	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	-	(1 707 880)	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	-	(95 220)	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	(3 574 830)	(653)	11 334 532
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	(1 798 811)	(18 230 004)	9 975 885
Čisté upísania / (spätné kúpy)	617 064 508	(114 334 076)	(5 548 690)
Dividendy ohlásené	-	(206)	(4 193)
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	615 265 697	935 740 219	143 988 064

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	U.S. High Yield Corporate Bond EUR	Strategic income EUR	Euro Short-Term EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	660 279	(12 876)	111 889
Úrok z cenných papierov	14 861 984	623 826	128 358 312
Úrok z bankových účtov	66 110	45 897	1 101 647
Príjem z požíčaných cenných papierov	-	-	-
Iný príjem	3 051	-	23 523
Celkový príjem	15 591 424	656 847	129 595 371
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(3 391 623)	(188 520)	(25 115 574)
Správčovské a správne poplatky	(62 781)	(3 859)	(1 130 125)
Paušálna daň	(112 520)	(7 041)	(314 177)
Profesionálne poplatky	(1 753)	(85)	(23 430)
Poplatky za tlač a publikovanie	(26 807)	(1 306)	(358 277)
Výkonnostné honoráre	(4 827)	-	-
Iné poplatky	(39 505)	(773)	(128 392)
Celkové výdavky	(3 639 816)	(201 584)	(27 069 975)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	11 951 608	455 263	102 525 396
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	368 142 205	-	4 475 458 647
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	11 951 608	455 263	102 525 396
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	183 110	(1 165 370)	(786 786)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	(25 190 123)	(62 453)	(4 729 837)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	-	(13 743)	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	-	-	16 602
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	(25 007 013)	(1 241 566)	(5 500 021)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	46 953 764	(135 225)	(18 852 097)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	46 953 764	(135 225)	(18 852 097)
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	33 898 359	(921 528)	78 173 278
Čisté upísania / (spätné kúpy)	265 706 085	59 171 802	2 910 381 923
Dividendy ohlásené	(3 899 174)	(431)	(5 989 129)
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	663 847 475	58 249 843	7 458 024 719

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	International Short-Term EUR	U.S. Dollar Short-Term EUR	Euro Reserve EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	-	-	-
Úrok z cenných papierov	795 608	656 917	170 672
Úrok z bankových účtov	35 658	21 629	16 451
Príjem z požičaných cenných papierov	962	310	-
Iný príjem	2 244	-	171
Celkový príjem	834 472	678 856	187 294
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(291 410)	(183 170)	(24 562)
Správckové a správne poplatky	(10 379)	(37 321)	(1 182)
Paušálna daň	(2 858)	-	(764)
Profesionálne poplatky	(260)	(127)	(34)
Poplatky za tlač a publikovanie	(3 976)	(1 936)	(526)
Výkonnostné honoráre	-	-	-
Iné poplatky	(14 393)	(5 887)	(2 384)
Celkové výdavky	(323 276)	(228 441)	(29 452)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	511 196	450 415	157 842
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	72 148 389	19 627 285	5 479 361
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	511 196	450 415	157 842
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	(351 060)	107 050	178
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	(5 341 276)	(1 888 311)	43 870
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	553 533	(3 408)	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	(19 139)	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	(5 157 942)	(1 784 669)	44 048
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	219 823	(61 274)	(26 278)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	(203 570)	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	(7 618)	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	8 635	(61 274)	(26 278)
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	(4 638 111)	(1 395 528)	175 612
Čisté upísania / (spätné kúpy)	(1 101 263)	74 558 737	16 080 192
Dividendy ohlásené	(71)	(8 177)	-
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	66 408 944	92 782 317	21 735 165

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	Pioneer Mix 1 EUR	Pioneer Mix 2 EUR	Pioneer Mix 3 EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	706	3 705 444	7 673 290
Úrok z cenných papierov	66 053 084	16 097 277	13 838 891
Úrok z bankových účtov	441 404	101 673	267 772
Príjem z požičaných cenných papierov	143 401	450 162	911 762
Iný príjem	-	-	-
Celkový príjem	66 638 595	20 354 556	22 691 715
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(15 320 688)	(5 817 106)	(8 664 632)
Správčovské a správne poplatky	(457 998)	(152 586)	(201 639)
Paušálna daň	(731 106)	(187 618)	(215 849)
Profesionálne poplatky	(10 445)	(3 477)	(4 503)
Poplatky za tlač a publikovanie	(158 379)	(51 807)	(67 515)
Výkonnostné honoráre	-	-	-
Iné poplatky	(94 982)	(57 982)	(71 223)
Celkové výdavky	(16 773 598)	(6 270 576)	(9 225 361)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	49 864 997	14 083 980	13 466 354
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	2 736 940 463	1 097 386 861	1 471 780 785
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	49 864 997	14 083 980	13 466 354
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	96 994	(408 957)	(1 954 135)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	30 719 361	(63 463 969)	(244 176 939)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	1 008 009	2 381 209	7 366 153
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	(5 692 495)	3 226 950	5 450 063
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	-	-	-
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	26 131 869	(58 264 767)	(233 314 858)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	1 808 598	55 224 598	202 902 483
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	(202 272)	(955 567)	(1 077 849)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	(2 861 197)	(1 273 249)	(1 504 225)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	-	-	-
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	(1 254 871)	52 995 782	200 320 409
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	74 741 995	8 814 995	(19 528 095)
Čisté upísania / (spätné kúpy)	50 436 637	(227 488 289)	(306 804 471)
Dividendy ohlásené	-	-	-
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	2 862 119 095	878 713 567	1 145 448 219

VÝKAZ OPERÁCIÍ A ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH ZA OBDOBIE KONČIACE 30. JÚNA 2003

	Pioneer Mix 4 EUR	Pioneer Mix 5 EUR	Spolu EUR
PRÍJEM			
Dividendy, čisté	6 688 750	4 701 836	124 727 479
Úrok z cenných papierov	5 551 918	1 195 132	518 295 760
Úrok z bankových účtov	149 202	74 563	6 210 010
Príjem z požičaných cenných papierov	551 946	374 934	11 433 532
Iný príjem	-	2 244	593 325
Celkový príjem	12 941 816	6 348 709	661 260 106
VÝDAVKY			
Manažérske poplatky	(6 355 358)	(3 830 172)	(175 398 641)
Správcké a správne poplatky	(131 070)	(75 150)	(5 456 783)
Paušálna daň	(209 883)	(68 247)	(6 332 365)
Profesionálne poplatky	(2 897)	(1 553)	(113 558)
Poplatky za tlač a publikovanie	(42 956)	(22 391)	(1 720 350)
Výkonnostné honoráre	-	-	(995 775)
Iné poplatky	(67 614)	(43 063)	(1 696 332)
Celkové výdavky	(6 809 778)	(4 040 576)	(191 713 804)
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	6 132 038	2 308 133	469 546 302
VÝKAZ ZMIEN V ČISTÝCH AKTÍVACH			
Čistá hodnota aktív na začiatku obdobia	928 445 159	501 239 202	27 802 023 623
Čistý príjem / (strata) z podnikateľskej činnosti	6 132 038	2 308 133	469 546 302
Čistý realizovaný výnos / (strata) na devízovej burze	(664 354)	(378 029)	(12 956 693)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z predaja cenných papierov	(181 190 660)	(143 080 525)	(1 110 192 344)
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných devízových zmlúv	1 206 870	629 960	22 678 695
Čistý realizovaný výnos / (strata) z termínovaných zmlúv	(1 477 222)	2 453 749	5 279 273
Čistý realizovaný výnos / (strata) z opcí	-	-	(129 055)
Čistý realizovaný výnos / (strata) za rok	(182 125 366)	(140 374 845)	(1 095 320 124)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z cenných papierov	150 348 870	118 550 553	1 378 826 769
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných devízových zmlúv	(505 145)	(269 789)	(3 737 788)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z termínovaných zmlúv	13 530	(678 063)	(14 100 951)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) z opcí	-	-	(102 838)
Čistá zmena v nerealizovanom výnose / (strate) za obdobie	149 857 255	117 602 701	1 360 885 192
Prírastok / (úbytok) v čistých aktívach jako výsledok operácií	(26 136 073)	(20 464 011)	735 111 370
Čisté upísania / (spätné kúpy)	(152 711 828)	(70 513 242)	6 413 374 627
Dividendy ohlásené	-	-	(10 086 799)
Čistá hodnota aktív na konci obdobia	749 597 258	410 261 949	34 940 422 821

Sprievodné poznámky tvoria integrálnu súčasť týchto finančných výkazov.

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Italian Equity EUR	French Equity EUR	Euroland Equity EUR	Core European Equity EUR R
Čistá hodnota aktiva akcie triedy A (distribučná)				
31 December 2001	6,72	13,60	4,10	6,63
31 December 2001 v USD	\$5,98	\$12,11	\$3,65	\$5,90
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	\$5,60	\$9,74	\$2,84	\$4,86
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	\$6,69	\$10,70	\$3,12	\$5,29
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	670,24	336,93	31 507,85	210 412,92

Čistá hodnota aktiva akcie triedy A (nedistribučná)				
31 December 2001	6,71	13,71	4,11	6,63
31 December 2002	5,36	9,35	2,77	4,58
31 December 2002 v USD	\$5,62	\$9,81	\$2,91	\$4,81
30 Jún 2003	5,84	9,39	2,77	4,58
30 Jún 2003 v USD	\$6,71	\$10,78	\$3,18	\$5,26
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	70 278,71	736 912,60	1 395 462,13	2 035 114,94

Čistá hodnota aktiva akcie triedy B (distribučná)				
31 December 2001	6,66	13,60	4,07	6,57
31 December 2001 v USD	\$5,93	\$12,11	\$3,62	\$5,85
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	\$5,52	\$9,64	\$2,84	\$4,73
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	\$6,55	\$10,54	\$3,11	\$5,13
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	669,34	336,70	1 168,22	13 693,21

Čistá hodnota aktiva akcie triedy B (nedistribučná)				
31 December 2001	6,75	13,78	4,12	6,65
31 December 2002	5,32	9,31	2,75	4,55
31 December 2002 v USD	\$5,58	\$9,77	\$2,89	\$4,77
30 Jún 2003	5,77	9,30	2,74	4,50
30 Jún 2003 v USD	\$6,63	\$10,68	\$3,15	\$5,17
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	14 841,75	413,22	1 377,41	27 476,79

Čistá hodnota aktiva akcie triedy C (distribučná)				
31 December 2001	6,67	13,63	4,08	6,59
31 December 2001 v USD	\$5,94	\$12,14	\$3,63	\$5,87
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	\$5,55	\$9,72	\$2,86	\$4,76
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	\$6,61	\$10,65	\$3,13	\$5,19
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	671,14	337,38	1 170,96	735,29

Čistá hodnota aktiva akcie triedy C (nedistribučná)				
31 December 2001	6,68	13,64	4,08	6,59
31 December 2002	5,29	9,26	2,74	4,54
31 December 2002 v USD	\$5,55	\$9,72	\$2,88	\$4,76
30 Jún 2003	5,91	9,28	2,73	4,50
30 Jún 2003 v USD	\$6,79	\$10,66	\$3,13	\$5,17
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	2 254,32	290,70	2 050,65	11 870,48

Čistá hodnota aktiva akcie triedy E (nedistribučná)				
31 December 2001	6,75	13,78	4,12	6,66
31 December 2002	5,39	9,43	2,79	4,62
30 Jún 2003	5,88	9,48	2,80	4,62
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	137 521 745,83	5 737 043,03	22 566 991,83	308 173 476,03

Čistá hodnota aktiva akcie triedy F (nedistribučná)				
31 December 2001	6,73	13,74	4,11	6,61
31 December 2002	5,33	9,33	2,76	4,55
30 Jún 2003	5,76	9,34	2,77	4,53
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 707 621,67	17 526,40	1 341 190,45	1 731 774,76

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Italian Equity EUR	French Equity EUR	Euroland Equity EUR	Core European Equity EUR R
Čistá hodnota aktiva akcie triedy G (nedistribučná)				
31 December 2001	6,74	13,77	4,12	6,61
31 December 2002	5,38	9,41	2,79	4,58
30 Jún 2003	5,82	9,46	2,80	4,57
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	2 400 873,55	1 405,40	1 025 606,54	8 020 546,59

Čistá hodnota aktiva akcie triedy I (distribučná)

31 December 2001	-	-	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	-

Čistá hodnota aktiva akcie triedy I (nedistribučná)

31 December 2001	6,78	13,82	4,12	6,69
31 December 2002	5,46	9,53	2,81	4,67
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	5,98	9,61	2,83	4,68
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	5 686 134,31	354 338,43	1 941 121,13	12 598 496,92

Čisté aktiva

31 December 2001	1 092 602 426	16 775 707	65 365 759	3 123 425 312
31 December 2002	774 826 648	63 293 134	56 016 443	1 440 518 765
30 Jún 2003	867 556 368	64 899 563	79 335 945	1 536 440 004

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	European Small Companies EUR	Eastern European Equity EUR	European Research EUR	Top European Players EUR
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (distribučná)				
31 December 2001	-	6,47	4,35	4,56
31 December 2001 v USD	-	\$5,76	\$3,87	\$4,06
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	\$6,07	\$3,80	\$3,80
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	\$7,61	\$4,15	\$4,27
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	809,06	1 216,55	627 847,70
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (nedistribučná)				
31 December 2001	5,67	6,48	4,05	4,56
31 December 2002	4,64	5,78	2,75	3,63
31 December 2002 v USD	\$4,87	\$6,07	\$2,89	\$3,81
30 Jún 2003	4,98	6,63	2,74	3,72
30 Jún 2003 v USD	\$5,72	\$7,61	\$3,15	\$4,27
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 153 854,99	221 837,02	733 052,95	68 268 692,12
Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (distribučná)				
31 December 2001	-	6,42	4,02	4,53
31 December 2001 v USD	-	\$5,72	\$3,58	\$4,03
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	\$5,96	\$2,83	\$3,75
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	\$7,44	\$3,08	\$4,18
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	807,75	1 213,59	18 818,57
Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (nedistribučná)				
31 December 2001	5,66	6,50	4,07	4,59
31 December 2002	4,59	5,75	2,73	3,61
31 December 2002 v USD	\$4,82	\$6,03	\$2,86	\$3,79
30 Jún 2003	4,90	6,56	2,65	3,66
30 Jún 2003 v USD	\$5,63	\$7,53	\$3,04	\$4,20
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 002,00	2 185,05	65 648,76	139 606,90
Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (distribučná)				
31 December 2001	-	6,45	4,03	4,54
31 December 2001 v USD	-	\$5,74	\$3,59	\$4,04
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	\$6,00	\$2,85	\$3,77
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	\$7,52	\$3,10	\$4,21
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	809,06	1 216,55	1 126,13
Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (nedistribučná)				
31 December 2001	5,67	6,44	4,03	4,55
31 December 2002	4,62	5,72	2,72	3,60
31 December 2002 v USD	\$4,85	\$6,00	\$2,85	\$3,78
30 Jún 2003	4,94	6,54	2,69	3,68
30 Jún 2003 v USD	\$5,67	\$7,51	\$3,09	\$4,23
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	85 210,72	27 744,51	1 041,67	2 163 618,99
Čistá hodnota aktíva akcie triedy E (nedistribučná)				
31 December 2001	5,66	6,51	4,07	4,59
31 December 2002	4,66	5,84	2,77	3,67
30 Jún 2003	5,01	6,71	2,77	3,77
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	46 567 585,66	36 701 723,19	300 231 220,38	92 743 379,66
Čistá hodnota aktíva akcie triedy F (nedistribučná)				
31 December 2001	5,65	6,43	4,04	4,56
31 December 2002	4,59	5,70	2,73	3,60
30 Jún 2003	4,92	6,54	2,71	3,66
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	933 463,40	705 448,75	825 834,50	3 610 012,26

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	European Small Companies EUR	Eastern European Equity EUR	European Research EUR	Top European Players EUR
Čistá hodnota aktíva akcie triedy G (nedistribučná)				
31 December 2001	5,65	6,48	4,04	4,55
31 December 2002	4,62	5,78	2,75	3,62
30 Jún 2003	4,98	6,65	2,74	3,69
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	260 825,16	188 961,89	3 348 119,24	2 631 014,24
Čistá hodnota aktíva akcie triedy I (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	-
Čistá hodnota aktíva akcie triedy I (nedistribučná)				
31 December 2001	5,67	6,54	4,07	4,59
31 December 2002	4,69	5,90	2,79	3,70
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	5,06	6,80	2,79	3,81
30 Jún 2003 v USD	-	\$7,81	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	2 219 214,78	2 609 131,09	6 224 932,99	48 621 880,85
Čisté aktíva				
31 December 2001	20 326 944	204 730 748	425 438 995	150 943 197
31 December 2002	170 036 786	220 144 992	664 877 833	396 457 326
30 Jún 2003	256 666 059	271 141 371	862 094 220	822 337 539

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Global Equity EUR	Global Telecoms EUR	Global Technology EUR	Global Healthcare EUR
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (distribučná)				
31 December 2001	-	2,75	2,21	4,69
31 December 2001 v USD	-	\$2,45	\$1,97	\$4,18
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	\$1,74	\$1,24	\$3,09
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	\$1,92	\$2,01	\$3,43
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	16 940,03	5 045,65	5 246,83

Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (nedistribučná)				
31 December 2001	5,44	2,75	2,21	4,69
31 December 2002	3,50	1,65	1,18	2,94
31 December 2002 v USD	\$3,67	\$1,73	\$1,24	\$3,09
30 Jún 2003	3,54	1,66	1,27	2,98
30 Jún 2003 v USD	\$4,07	\$1,91	\$1,46	\$3,42
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	141 348,36	246 428,82	705 693,80	222 245,20

Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (distribučná)				
31 December 2001	-	2,49	2,20	4,66
31 December 2001 v USD	-	\$2,22	\$1,96	\$4,15
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	\$1,71	\$1,22	\$3,03
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	\$1,87	\$1,44	\$3,35
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	5 543,21	1 838,24	17 734,30

Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (nedistribučná)				
31 December 2001	5,45	2,76	2,22	4,71
31 December 2002	3,47	1,65	1,18	2,92
31 December 2002 v USD	\$3,64	\$1,73	\$1,24	\$3,06
30 Jún 2003	3,49	1,65	1,26	2,95
30 Jún 2003 v USD	\$4,01	\$1,89	\$1,45	\$3,39
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 030,93	2 024,29	2 512,56	6 184,83

Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (distribučná)				
31 December 2001	-	2,74	2,21	4,67
31 December 2001 v USD	-	\$2,44	\$1,97	\$4,16
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	\$1,72	\$1,23	\$3,05
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	\$1,89	\$1,45	\$3,39
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	1 543,21	8 937,02	1 106,20

Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (nedistribučná)				
31 December 2001	5,44	2,74	2,21	4,67
31 December 2002	3,48	1,65	1,17	2,92
31 December 2002 v USD	\$3,65	\$1,73	\$1,23	\$3,06
30 Jún 2003	3,51	1,64	1,26	2,92
30 Jún 2003 v USD	\$4,03	\$1,88	\$1,45	\$3,35
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	932,84	17 221,71	27 223,00	6 581,68

Čistá hodnota aktíva akcie triedy E (nedistribučná)				
31 December 2001	5,45	2,77	2,23	4,71
31 December 2002	3,52	1,68	1,19	2,97
30 Jún 2003	3,57	1,69	1,29	3,02
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	7 416 845,56	57 884 915,40	103 580 938,97	23 247 325,87

Čistá hodnota aktíva akcie triedy F (nedistribučná)				
31 December 2001	5,42	2,75	2,22	4,66
31 December 2002	3,48	1,66	1,18	2,92
30 Jún 2003	3,50	1,66	1,26	2,94
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 169 841,07	3 045 718,18	9 034 149,80	596 241,36

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Global Equity EUR	Global Telecoms EUR	Global Technology EUR	Global Healthcare EUR
Čistá hodnota aktíva akcie triedy G (nedistribučná)				
31 December 2001	5,41	2,76	2,24	4,71
31 December 2002	3,50	1,67	1,20	2,97
30 Jún 2003	3,53	1,68	1,29	3,00
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	3 251 450,32	6 395 593,25	17 073 122,90	3 363 779,72

Čistá hodnota aktíva akcie triedy I (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	-

Čistá hodnota aktíva akcie triedy I (nedistribučná)				
31 December 2001	5,45	2,75	2,24	-
31 December 2002	3,54	1,68	2,24	2,97
31 December 2002 v USD	-	\$1,76	\$2,35	\$3,12
30 Jún 2003	3,60	1,70	2,42	3,03
30 Jún 2003 v USD	-	\$1,95	\$2,78	\$3,48
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	41 449,74	2 439,02	2 808,99	1 176,47

Čisté aktíva				
31 December 2001	12 544 056	221 524 034	317 173 109	150 054 156
31 December 2002	18 235 992	113 823 974	145 500 709	78 647 614
30 Jún 2003	42 743 377	114 146 205	167 746 556	82 815 294

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Global Environmental & Ethical EUR	Global Financials EUR	Global Consumers EUR	Global Industrials EUR
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (distribučná)				
31 December 2001	4,28	4,54	-	-
31 December 2001 v USD	\$3,81	\$4,04	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	\$3,19	\$3,24	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	\$3,38	\$3,56	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	7 120,59	58 041,49	-	-
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (nedistribučná)				
31 December 2001	4,26	4,53	-	-
31 December 2002	3,02	3,08	3,80	3,76
31 December 2002 v USD	\$3,17	\$3,23	\$3,99	\$3,95
30 Jún 2003	2,92	3,09	3,68	3,64
30 Jún 2003 v USD	\$3,35	\$3,55	\$4,23	\$4,18
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	387 018,07	65 922,33	50 000,00	328 171,82
Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (distribučná)				
31 December 2001	4,25	4,49	-	-
31 December 2001 v USD	\$3,78	\$4,00	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	\$3,13	\$3,18	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	\$3,30	\$3,47	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	37 812,77	1 043,84	-	-
Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (nedistribučná)				
31 December 2001	4,31	4,56	-	-
31 December 2002	3,03	3,07	3,81	3,73
31 December 2002 v USD	\$3,18	\$3,22	\$4,00	\$3,91
30 Jún 2003	2,92	3,06	3,67	3,60
30 Jún 2003 v USD	\$3,35	\$3,51	\$4,21	\$4,13
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 308,90	1 237,62	919,12	910,75
Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (distribučná)				
31 December 2001	4,27	4,50	-	-
31 December 2001 v USD	\$3,80	\$4,01	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	\$3,16	\$3,20	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	\$3,33	\$3,50	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 096,49	1 046,03	-	-
Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (nedistribučná)				
31 December 2001	4,26	4,51	-	-
31 December 2002	3,02	3,06	3,78	3,75
31 December 2002 v USD	\$3,17	\$3,21	\$3,97	\$3,94
30 Jún 2003	2,91	3,05	3,66	3,62
30 Jún 2003 v USD	\$3,34	\$3,50	\$4,20	\$4,16
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	369 869,96	55 754,20	919,12	93 683,75
Čistá hodnota aktíva akcie triedy E (nedistribučná)				
31 December 2001	4,31	4,56	5,49	5,95
31 December 2002	3,07	3,12	3,81	3,77
30 Jún 2003	2,98	3,13	3,70	3,66
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	3 051 825,39	44 429 202,35	4 024 307,26	3 562 409,02
Čistá hodnota aktíva akcie triedy F (nedistribučná)				
31 December 2001	4,30	4,53	5,47	5,94
31 December 2002	3,05	3,08	3,76	3,73
30 Jún 2003	2,94	3,08	3,64	3,61
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	248 249,47	742 435,21	160 826,56	185 213,22

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Global Environmental & Ethical EUR	Global Financials EUR	Global Consumers EUR	Global Industrials EUR
Čistá hodnota aktíva akcie triedy G (nedistribučná)				
31 December 2001	4,31	4,54	5,48	5,95
31 December 2002	3,07	3,11	3,80	3,76
30 Jún 2003	2,98	3,12	3,69	3,66
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	98 185,69	2 902 766,91	89 281,36	39 790,29
Čistá hodnota aktíva akcie triedy I (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	-
Čistá hodnota aktíva akcie triedy I (nedistribučná)				
31 December 2001	-	-	5,50	5,95
31 December 2002	3,08	3,13	3,83	3,79
31 December 2002 v USD	\$3,23	\$3,28	\$4,02	\$3,98
30 Jún 2003	3,00	3,15	3,73	3,70
30 Jún 2003 v USD	\$3,45	\$3,62	\$4,28	\$4,25
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 133,79	1 082,25	170 561,54	168 541,91
Čisté aktíva				
31 December 2001	17 062 650	307 888 946	11 575 773	19 458 574
31 December 2002	14 043 699	160 247 933	16 142 339	15 636 152
30 Jún 2003	12 456 186	151 127 140	16 622 048	16 027 951

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Global Energy EUR	U.S. Research EUR	U.S. Small Companies EUR	U.S. Mid Cap Value EUR
Čistá hodnota aktiva akcie triedy A (distribučná)				
31 December 2001	-	5,53	-	-
31 December 2001 v USD	-	\$4,92	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	\$3,67	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	\$4,08	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	871,08	-	-

Čistá hodnota aktiva akcie triedy A (nedistribučná)				
31 December 2001	-	5,53	5,81	5,61
31 December 2002	3,83	3,51	4,18	4,15
31 December 2002 v USD	\$4,02	\$3,68	\$4,39	\$4,36
30 Jún 2003	3,82	3,56	4,28	4,28
30 Jún 2003 v USD	\$4,39	\$4,09	\$4,91	\$4,91
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	299 946,85	246 068,23	1 915 234,62	2 837 813,99

Čistá hodnota aktiva akcie triedy B (distribučná)				
31 December 2001	-	5,48	-	-
31 December 2001 v USD	-	\$4,88	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	\$3,61	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	\$3,98	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	869,57	-	-

Čistá hodnota aktiva akcie triedy B (nedistribučná)				
31 December 2001	-	5,56	5,79	5,62
31 December 2002	3,83	3,49	4,13	4,11
31 December 2002 v USD	\$4,02	\$3,66	\$4,33	\$4,31
30 Jún 2003	3,78	3,52	4,20	4,21
30 Jún 2003 v USD	\$4,34	\$4,04	\$4,82	\$4,83
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	984,25	1 004,02	100 437,83	20 657,20

Čistá hodnota aktiva akcie triedy C (distribučná)				
31 December 2001	-	5,50	-	-
31 December 2001 v USD	-	\$4,90	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	\$3,64	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	\$4,02	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	871,08	-	-

Čistá hodnota aktiva akcie triedy C (nedistribučná)				
31 December 2001	-	5,50	5,80	5,61
31 December 2002	3,84	3,47	4,15	4,13
31 December 2002 v USD	\$4,03	\$3,64	\$4,36	\$4,33
30 Jún 2003	3,80	3,51	4,23	4,24
30 Jún 2003 v USD	\$4,36	\$4,03	\$4,86	\$4,87
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	71 838,25	974,00	22 700,68	22 276,38

Čistá hodnota aktiva akcie triedy E (nedistribučná)				
31 December 2001	4,95	5,56	5,80	5,61
31 December 2002	3,87	3,54	4,20	4,17
30 Jún 2003	3,84	3,58	4,30	4,31
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	4 502 253,66	117 863 997,61	4 539 748,53	3 546 657,77

Čistá hodnota aktiva akcie triedy F (nedistribučná)				
31 December 2001	4,94	5,53	5,77	5,58
31 December 2002	3,83	3,49	4,13	4,12
30 Jún 2003	3,79	3,51	4,22	4,22
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	381 110,53	949 597,89	685 106,80	225 007,61

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Global Energy EUR	U.S. Research EUR	U.S. Small Companies EUR	U.S. Mid Cap Value EUR
Čistá hodnota aktiva akcie triedy G (nedistribučná)				
31 December 2001	4,96	5,50	5,80	5,61
31 December 2002	3,87	3,50	4,19	4,17
30 Jún 2003	3,84	3,54	4,29	4,28
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	90 010,60	3 143 692,69	168 949,21	108 683,11

Čistá hodnota aktiva akcie triedy I (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	-

Čistá hodnota aktiva akcie triedy I (nedistribučná)				
31 December 2001	4,96	5,60	5,81	5,62
31 December 2002	3,89	3,57	4,22	4,20
31 December 2002 v USD	\$4,08	-	\$4,43	\$4,41
30 Jún 2003	3,88	3,63	4,34	4,35
30 Jún 2003 v USD	\$4,46	-	\$4,98	\$5,00
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	167 427,72	2 563 867,82	168 372,92	168 753,40

Čisté aktiva				
31 December 2001	11 432 409	432 341 201	12 191 781	11 436 780
31 December 2002	20 357 410	320 100 371	24 392 567	28 099 250
30 Jún 2003	21 155 145	447 171 603	32 569 385	29 758 147

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	U.S. Value EUR	U.S. Growth EUR	America EUR	Emerging Markets Equity EUR
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	3,46
31 December 2001 v USD	-	-	-	\$3,08
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	\$3,01
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	\$3,49
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	1 351,35
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (nedistribučná)				
31 December 2001	5,50	5,29	5,43	3,46
31 December 2002	3,73	2,91	3,58	2,87
31 December 2002 v USD	\$3,91	\$3,05	\$3,76	\$3,01
30 Jún 2003	3,76	2,99	3,52	3,06
30 Jún 2003 v USD	\$4,32	\$3,43	\$4,04	\$3,51
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	3 027 613,70	1 328 095,81	7 264 947,80	212 255,61
Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	3,43
31 December 2001 v USD	-	-	-	\$3,05
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	\$2,96
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	\$3,41
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	1 351,35
Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (nedistribučná)				
31 December 2001	5,49	5,44	5,42	3,47
31 December 2002	3,69	2,96	3,54	2,86
31 December 2002 v USD	\$3,87	\$3,11	\$3,71	\$3,00
30 Jún 2003	3,70	3,04	3,46	3,01
30 Jún 2003 v USD	\$4,25	\$3,49	\$3,97	\$3,46
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	59 970,41	83 487,66	84 063,08	1 623,38
Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	3,44
31 December 2001 v USD	-	-	-	\$3,06
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	\$2,98
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	\$3,46
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	1 351,35
Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (nedistribučná)				
31 December 2001	5,49	5,44	5,42	3,44
31 December 2002	3,71	2,97	3,55	2,85
31 December 2002 v USD	\$3,89	\$3,12	\$3,73	\$2,99
30 Jún 2003	3,72	3,06	3,48	2,92
30 Jún 2003 v USD	\$4,27	\$3,51	\$4,00	\$3,35
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	11 778,85	11 388,02	12 757 697,21	165 852,00
Čistá hodnota aktíva akcie triedy E (nedistribučná)				
31 December 2001	5,50	5,44	5,43	3,47
31 December 2002	3,75	3,01	3,59	2,90
30 Jún 2003	3,79	3,10	3,53	3,08
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	10 987 505,20	7 816 201,28	52 637 676,86	70 629 981,99
Čistá hodnota aktíva akcie triedy F (nedistribučná)				
31 December 2001	5,45	5,41	5,40	3,47
31 December 2002	3,69	2,97	3,54	2,87
30 Jún 2003	3,71	3,04	3,47	3,03
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	551 157,64	540 843,70	2 022 984,76	763 876,87

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	U.S. Value EUR	U.S. Growth EUR	America EUR	Emerging Markets Equity EUR
Čistá hodnota aktiva akcie triedy G (nedistribučná)				
31 December 2001	5,47	5,42	5,41	3,47
31 December 2002	3,73	2,99	3,57	2,90
30 Jún 2003	3,76	3,07	3,51	3,06
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	366 525,55	173 096,24	942 069,25	821 567,57

Čistá hodnota aktiva akcie triedy I (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	-

Čistá hodnota aktiva akcie triedy I (nedistribučná)				
31 December 2001	5,50	5,45	5,43	3,49
31 December 2002	3,77	3,03	3,61	2,92
31 December 2002 v USD	\$3,96	\$3,18	\$3,79	-
30 Jún 2003	3,82	3,14	3,57	3,12
30 Jún 2003 v USD	\$4,39	\$3,61	\$4,10	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	199 458,00	188 897,39	1 945 504,46	3 044 731,74

Čisté aktiva				
31 December 2001	12 455 970	13 874 662	15 599 290	137 506 621
31 December 2002	43 250 665	19 236 471	129 732 142	159 472 461
30 Jún 2003	57 451 704	31 280 128	273 246 906	233 145 242

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Japanese Equity EUR	Pacific (Ex. Japan) Equity EUR	Greater China Equity EUR	Euro Bond EUR
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (distribučná)				
31 December 2001	2,63	3,99	-	5,37
31 December 2001 v USD	\$2,34	\$3,55	-	\$4,78
31 December 2002	-	-	-	5,70
31 December 2002 v USD	\$0,91	\$3,20	-	\$5,98
30 Jún 2003	-	-	-	5,81
30 Jún 2003 v USD	\$0,90	\$3,56	-	\$6,67
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 533,74	1 246,88	-	1 501 774,54

Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (nedistribučná)				
31 December 2001	2,63	3,99	6,32	5,37
31 December 2002	1,94	3,04	4,12	5,80
31 December 2002 v USD	\$2,04	\$3,19	\$4,32	\$6,09
30 Jún 2003	1,71	3,09	4,03	5,99
30 Jún 2003 v USD	\$1,96	\$3,55	\$4,63	\$6,88
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	3 971 929,95	677 197,46	68 002,53	1 934 044,27

Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (distribučná)				
31 December 2001	2,61	3,95	-	5,32
31 December 2001 v USD	\$2,32	\$3,52	-	\$4,74
31 December 2002	-	-	-	5,62
31 December 2002 v USD	\$1,99	\$3,14	-	\$5,90
30 Jún 2003	-	-	-	5,73
30 Jún 2003 v USD	\$1,95	\$3,47	-	\$6,58
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 529,05	3 892,39	-	2 781 608,90

Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (nedistribučná)				
31 December 2001	2,64	4,01	6,32	-
31 December 2002	1,93	3,02	4,07	5,67
31 December 2002 v USD	\$2,03	\$3,17	\$4,27	\$5,95
30 Jún 2003	1,72	3,06	3,96	5,82
30 Jún 2003 v USD	\$1,98	\$3,51	\$4,55	\$6,68
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	2 127,66	1 408,45	891,27	1 306 231,99

Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (distribučná)				
31 December 2001	2,62	3,98	-	5,33
31 December 2001 v USD	\$2,33	\$3,54	-	\$4,75
31 December 2002	-	-	-	5,64
31 December 2002 v USD	\$2,01	\$3,16	-	\$5,92
30 Jún 2003	-	-	-	5,76
30 Jún 2003 v USD	\$1,98	\$3,50	-	\$6,61
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 533,74	1 246,88	-	1 116 427,68

Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (nedistribučná)				
31 December 2001	2,61	3,97	6,32	5,34
31 December 2002	1,92	3,01	4,09	5,73
31 December 2002 v USD	\$2,01	\$3,16	\$4,29	\$6,01
30 Jún 2003	1,73	2,99	4,00	5,89
30 Jún 2003 v USD	\$1,99	\$3,43	\$4,59	\$6,76
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	164 971,19	3 512,71	16 989,19	383 961,07

Čistá hodnota aktíva akcie triedy E (nedistribučná)				
31 December 2001	2,64	4,01	6,32	5,39
31 December 2002	1,96	3,07	4,13	5,84
30 Jún 2003	1,76	3,12	4,05	6,04
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	87 987 962,18	71 880 434,04	19 090 330,02	1 387 456 469,10

Čistá hodnota aktíva akcie triedy F (nedistribučná)				
31 December 2001	2,64	3,97	6,26	5,38
31 December 2002	1,94	3,02	4,06	5,79
30 Jún 2003	1,74	3,06	3,97	5,97
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 253 885,97	512 604,67	3 073 069,76	12 729 904,40

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Japanese Equity EUR	Pacific (Ex. Japan) Equity EUR	Greater China Equity EUR	Euro Bond EUR
Čistá hodnota aktiva akcie triedy G (nedistribučná)				
31 December 2001	2,63	4,00	6,26	5,37
31 December 2002	1,95	3,06	4,09	5,81
30 Jún 2003	1,75	3,12	4,01	6,00
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 492 602,77	2 502 336,98	1 012 899,17	12 896 411,55

Čistá hodnota aktiva akcie triedy I (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	-

Čistá hodnota aktiva akcie triedy I (nedistribučná)				
31 December 2001	2,66	4,02	6,32	5,42
31 December 2002	1,98	3,09	4,15	5,90
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	1,79	3,16	4,09	6,12
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	3 024 395,38	3 619 952,00	417 858,22	159 026 633,46

Čisté aktiva				
31 December 2001	301 823 218	214 665 750	37 815 732	3 806 756 994
31 December 2002	187 642 327	172 478 616	97 057 887	8 517 224 340
30 Jún 2003	172 252 386	247 478 636	95 709 940	9 551 797 751

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Euro Corporate Bond EUR	Euro Maturity Bond 1 EUR	Euro Maturity Bond 2 EUR	International Bond EUR
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	6,13
31 December 2001 v USD	-	-	-	\$5,46
31 December 2002	5,41	-	-	5,12
31 December 2002 v USD	\$5,68	-	-	\$5,37
30 Jún 2003	5,58	-	-	4,98
30 Jún 2003 v USD	\$6,41	-	-	\$5,72
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	327 899,49	-	-	905,55
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (nedistribučná)				
31 December 2001	5,17	-	-	6,12
31 December 2002	5,52	-	-	6,13
31 December 2002 v USD	\$5,79	-	-	\$6,43
30 Jún 2003	5,77	-	-	6,02
30 Jún 2003 v USD	\$6,63	-	-	\$6,91
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	8 697 312,82	-	-	256 784,02
Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (distribučná)				
31 December 2001	4,69	-	-	6,08
31 December 2001 v USD	\$4,18	-	-	\$5,41
31 December 2002	4,88	-	-	5,97
31 December 2002 v USD	\$5,12	-	-	\$6,26
30 Jún 2003	5,04	-	-	5,81
30 Jún 2003 v USD	\$5,79	-	-	\$6,67
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	94 801,98	-	-	3 102,06
Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (nedistribučná)				
31 December 2001	5,13	-	-	-
31 December 2002	5,43	-	-	6,00
31 December 2002 v USD	\$5,70	-	-	\$6,30
30 Jún 2003	5,65	-	-	5,84
30 Jún 2003 v USD	\$6,49	-	-	\$6,71
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	237 047,87	-	-	95 523,72
Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	6,09
31 December 2001 v USD	-	-	-	\$5,42
31 December 2002	5,35	-	-	6,00
31 December 2002 v USD	\$5,61	-	-	\$6,30
30 Jún 2003	5,51	-	-	5,82
30 Jún 2003 v USD	\$6,33	-	-	\$6,68
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	500 710,95	-	-	18 917,11
Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (nedistribučná)				
31 December 2001	5,14	-	-	6,08
31 December 2002	5,45	-	-	6,03
31 December 2002 v USD	\$5,72	-	-	\$6,33
30 Jún 2003	5,68	-	-	5,91
30 Jún 2003 v USD	\$6,52	-	-	\$6,79
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	309 402,19	-	-	30 524,44
Čistá hodnota aktíva akcie triedy E (nedistribučná)				
31 December 2001	5,15	-	-	6,14
31 December 2002	5,51	-	-	6,17
30 Jún 2003	5,76	50,44	50,53	6,06
30 Jún 2003 v USD	-	\$57,92	\$58,03	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	231 460 371,60	13 666 411,79	12 157 150,92	141 199 797,82
Čistá hodnota aktíva akcie triedy F (nedistribučná)				
31 December 2001	5,12	-	-	6,14
31 December 2002	5,44	-	-	6,12
30 Jún 2003	5,68	-	-	6,00
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	25 090 067,62	-	-	1 328 681,34

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Euro Corporate Bond EUR	Euro Maturity Bond 1 EUR	Euro Maturity Bond 2 EUR	International Bond EUR
Čistá hodnota aktiva akcie triedy G (nedistribučná)				
31 December 2001	5,13	-	-	6,13
31 December 2002	5,48	-	-	6,14
30 Jún 2003	5,74	-	-	6,03
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	7 673 481,86	-	-	8 143 929,22
Čistá hodnota aktiva akcie triedy I (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	-
Čistá hodnota aktiva akcie triedy I (nedistribučná)				
31 December 2001	5,15	-	-	6,17
31 December 2002	5,54	-	-	6,23
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	5,81	50,75	51,01	6,14
30 Jún 2003 v USD	-	\$58,28	\$58,58	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 912 334,74	34 143,13	19 904,90	3 293 787,76
Čisté aktiva				
31 December 2001	510 747 118	-	-	1 294 043 586
31 December 2002	850 010 853	-	-	1 068 304 505
30 Jún 2003	1 589 458 807	691 008 684	615 265 697	935 740 219

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Emerging Markets Bond EUR	U.S. High Yield Corporate Bond EUR	Strategic Income EUR	Euro Short-Term EUR
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (distribučná)				
31 December 2001	6,08	5,39	-	5,27
31 December 2001 v USD	\$5,41	\$4,80	-	\$4,69
31 December 2002	5,37	4,12	-	5,35
31 December 2002 v USD	\$5,64	\$4,32	-	\$5,61
30 Jún 2003	5,56	4,27	-	5,33
30 Jún 2003 v USD	\$6,38	\$4,90	\$5,58	\$6,12
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	20 580,69	18 696 918,74	31 689,34	511 327,73
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (nedistribučná)				
31 December 2001	6,07	5,65	-	5,27
31 December 2002	5,67	4,72	-	5,42
31 December 2002 v USD	\$5,95	\$4,95	-	\$5,69
30 Jún 2003	6,07	5,07	4,90	5,48
30 Jún 2003 v USD	\$6,97	\$5,82	\$5,63	\$6,29
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	90 380,64	8 719 463,68	11 035 975,67	4 908 478,44
Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (distribučná)				
31 December 2001	6,02	5,36	-	5,21
31 December 2001 v USD	\$5,36	\$4,77	-	\$4,64
31 December 2002	5,32	4,10	-	5,25
31 December 2002 v USD	\$5,58	\$4,30	-	\$5,51
30 Jún 2003	5,51	4,24	-	5,26
30 Jún 2003 v USD	\$6,33	\$4,87	\$5,58	\$6,04
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	4 964,32	14 690 580,25	1 003,10	1 536 325,73
Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (nedistribučná)				
31 December 2001	-	5,68	-	-
31 December 2002	5,57	4,70	-	5,28
31 December 2002 v USD	\$5,85	\$4,93	-	\$5,54
30 Jún 2003	5,93	5,01	4,90	5,31
30 Jún 2003 v USD	\$6,81	\$5,75	\$5,63	\$6,10
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	43 584,93	1 449 854,70	22 179,68	271 329,96
Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (distribučná)				
31 December 2001	6,05	5,37	-	5,23
31 December 2001 v USD	\$5,39	\$4,78	-	\$4,66
31 December 2002	5,34	4,11	-	5,28
31 December 2002 v USD	\$5,60	\$4,31	-	\$5,54
30 Jún 2003	5,53	4,25	-	5,28
30 Jún 2003 v USD	\$6,35	\$4,88	\$5,58	\$6,06
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	23 957,37	8 267 199,93	28 655,82	163 852,51
Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (nedistribučná)				
31 December 2001	6,05	5,62	-	5,24
31 December 2002	5,62	4,67	-	5,36
31 December 2002 v USD	\$5,90	\$4,90	-	\$5,62
30 Jún 2003	6,00	4,99	4,90	5,38
30 Jún 2003 v USD	\$6,89	\$5,73	\$5,63	\$6,18
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	34 517,29	3 204 108,40	330 896,00	475 287,41
Čistá hodnota aktíva akcie triedy E (nedistribučná)				
31 December 2001	6,11	5,69	-	5,29
31 December 2002	5,74	4,77	-	5,45
30 Jún 2003	6,16	5,13	5,14	5,51
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	17 850 855,15	40 423 042,44	27 398,39	1 138 087 393,64
Čistá hodnota aktíva akcie triedy F (nedistribučná)				
31 December 2001	6,04	5,67	-	5,29
31 December 2002	5,62	4,71	-	5,42
30 Jún 2003	5,98	5,04	5,14	5,48
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	2 469 323,13	1 421 664,11	29 812,40	153 852 116,94

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Emerging Markets Bond EUR	U.S. High Yield Corporate Bond EUR	Strategic Income EUR	Euro Short-Term EUR
Čistá hodnota aktiva akcie triedy G (nedistribučná)				
31 December 2001	6,07	5,65	-	5,29
31 December 2002	5,68	4,73	-	5,44
30 Jún 2003	6,06	5,10	5,14	5,50
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	2 745 407,49	1 365 329,73	14 472,41	48 274 846,70
Čistá hodnota aktiva akcie triedy I (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	-
31 December 2002	-	-	-	5 414,41
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	5 579,94
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	1,02
Čistá hodnota aktiva akcie triedy I (nedistribučná)				
31 December 2001	-	5,72	-	5,32
31 December 2002	5,75	4,83	-	5,51
31 December 2002 v USD	-	\$5,07	-	-
30 Jún 2003	6,19	5,20	49,13	5,59
30 Jún 2003 v USD	-	\$5,97	\$56,42	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	225 391,45	38 018 143,26	35 395,78	6 086 551,54
Čisté aktiva				
31 December 2001	177 681 142	159 892 296	-	4 115 892 478
31 December 2002	139 565 062	368 142 205	-	4 475 458 647
30 Jún 2003	143 988 064	663 847 475	58 249 843	7 458 024 719

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	International Short-Term EUR	U.S. Dollar Short-Term EUR	Euro Reserve EUR	Pioneer Mix 1 EUR
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (distribučná)				
31 December 2001	6,02	5,75	-	5,60
31 December 2001 v USD	\$5,36	\$5,12	-	\$4,99
31 December 2002	5,55	4,95	-	-
31 December 2002 v USD	\$5,82	\$5,19	-	\$6,24
30 Jún 2003	5,19	4,56	-	-
30 Jún 2003 v USD	\$5,96	\$5,24	-	\$6,99
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	927,05	202 534,75	-	1 012,15

Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (nedistribučná)				
31 December 2001	6,03	5,76	-	5,62
31 December 2002	5,58	4,99	10,11	5,95
31 December 2002 v USD	\$5,86	\$5,24	-	\$6,24
30 Jún 2003	5,23	4,61	10,25	6,10
30 Jún 2003 v USD	\$6,01	\$5,29	-	\$7,00
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	14 403,35	247 314,26	2 110 029,77	290 725,02

Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (distribučná)				
31 December 2001	5,96	5,69	-	5,56
31 December 2001 v USD	\$5,31	\$5,07	-	\$4,95
31 December 2002	5,44	4,85	-	-
31 December 2002 v USD	\$5,71	\$5,09	-	\$6,13
30 Jún 2003	5,07	4,44	-	-
30 Jún 2003 v USD	\$5,82	\$5,10	-	\$6,78
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	62 868,22	235 213,61	-	1 012,15

Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (nedistribučná)				
31 December 2001	-	5,77	-	5,64
31 December 2002	5,44	4,93	10,11	-
31 December 2002 v USD	\$5,71	\$5,17	-	\$6,21
30 Jún 2003	5,07	4,52	10,25	-
30 Jún 2003 v USD	\$5,82	\$5,19	-	\$6,92
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	843,17	72 453,78	5 000,00	1 006,04

Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (distribučná)				
31 December 2001	5,99	5,72	-	5,58
31 December 2001 v USD	\$5,33	\$5,09	-	\$4,97
31 December 2002	5,49	4,89	-	-
31 December 2002 v USD	\$5,76	\$5,13	-	\$6,19
30 Jún 2003	5,12	4,46	-	-
30 Jún 2003 v USD	\$5,88	\$5,12	-	\$6,92
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	11 820,93	22 983,92	-	1 012,15

Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (nedistribučná)				
31 December 2001	5,98	5,71	-	5,58
31 December 2002	5,49	4,89	10,11	5,90
31 December 2002 v USD	\$5,76	\$5,13	-	-
30 Jún 2003	5,13	4,51	10,25	6,03
30 Jún 2003 v USD	\$5,89	\$5,18	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	833,33	430 297,49	5 508,86	19 192,35

Čistá hodnota aktíva akcie triedy E (nedistribučná)				
31 December 2001	6,04	5,77	-	5,64
31 December 2002	5,61	5,01	-	6,01
30 Jún 2003	5,27	4,63	-	6,18
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	9 505 677,99	6 751 905,49	-	417 855 435,83

Čistá hodnota aktíva akcie triedy F (nedistribučná)				
31 December 2001	6,04	5,78	-	5,63
31 December 2002	5,59	4,99	-	5,96
30 Jún 2003	5,24	4,60	-	6,10
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 320 054,72	9 543 882,85	-	45 830 734,64

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	International Short-Term EUR	U.S. Dollar Short-Term EUR	Euro Reserve EUR	Pioneer Mix 1 EUR
Čistá hodnota aktíva akcie triedy G (nedistribučná)				
31 December 2001	6,06	5,77	-	-
31 December 2002	5,62	4,99	-	-
30 Jún 2003	5,27	4,62	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 700 662,88	2 623 181,71	-	-
Čistá hodnota aktíva akcie triedy I (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	-
Čistá hodnota aktíva akcie triedy I (nedistribučná)				
31 December 2001	6,05	-	-	5,64
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	-
Čisté aktíva				
31 December 2001	111 070 695	10 746 213	-	2 780 326 339
31 December 2002	72 148 389	19 627 285	5 479 362	2 736 940 463
30 Jún 2003	66 408 944	92 782 317	21 735 165	2 862 119 095

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Pioneer Mix 2 EUR	Pioneer Mix 3 EUR	Pioneer Mix 4 EUR	Pioneer Mix 5 EUR
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (distribučná)				
31 December 2001	5,33	4,96	4,72	4,44
31 December 2001 v USD	\$4,75	\$4,42	\$4,20	\$3,95
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	\$5,39	\$4,48	\$3,81	\$3,27
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	\$5,96	\$4,85	\$4,07	\$3,46
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 030,93	1 050,42	1 066,10	1 079,91
Čistá hodnota aktíva akcie triedy A (nedistribučná)				
31 December 2001	5,35	4,97	4,71	4,43
31 December 2002	5,16	4,28	3,63	3,12
31 December 2002 v USD	\$5,41	\$4,49	\$3,81	\$3,27
30 Jún 2003	5,22	4,23	3,54	3,00
30 Jún 2003 v USD	\$5,99	\$4,86	\$4,07	\$3,45
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	13 988,22	38 717,65	27 062,58	9 256,74
Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (distribučná)				
31 December 2001	5,30	4,93	4,67	4,38
31 December 2001 v USD	\$4,72	\$4,39	\$4,16	\$3,90
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	\$5,31	\$4,41	\$3,74	\$3,20
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	\$5,86	\$4,75	\$3,96	\$3,35
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	2 403,59	1 048,22	1 066,10	1 079,91
Čistá hodnota aktíva akcie triedy B (nedistribučná)				
31 December 2001	5,37	5,00	4,73	4,44
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	\$5,38	\$4,46	\$3,79	\$3,23
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	\$5,93	\$4,81	\$4,01	\$3,39
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	2 893,09	1 131,22	1 193,32	1 272,27
Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (distribučná)				
31 December 2001	5,31	4,94	4,67	4,40
31 December 2001 v USD	\$4,73	\$4,40	\$4,16	\$3,92
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	\$5,35	\$4,44	\$3,77	\$3,23
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	\$5,90	\$4,80	\$4,00	\$3,39
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	1 030,93	1 050,42	1 068,38	1 079,91
Čistá hodnota aktíva akcie triedy C (nedistribučná)				
31 December 2001	5,32	4,94	4,68	4,40
31 December 2002	5,10	4,23	3,59	3,07
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	5,14	4,18	3,48	2,95
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	2 342,86	82 925,93	1 901,67	920,81
Čistá hodnota aktíva akcie triedy E (nedistribučná)				
31 December 2001	5,37	4,99	4,73	4,44
31 December 2002	5,21	4,32	3,66	3,13
30 Jún 2003	5,27	4,28	3,57	3,02
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	160 300 749,71	263 521 093,50	208 172 094,68	134 434 812,82
Čistá hodnota aktíva akcie triedy F (nedistribučná)				
31 December 2001	5,35	5,00	4,72	4,43
31 December 2002	5,15	4,29	3,63	3,09
30 Jún 2003	5,19	4,23	3,53	2,98
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	6 474 550,84	3 929 406,04	1 752 677,47	1 363 212,19

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

VÝKAZ O ŠTATISTIKE TRIED AKCIÍ K 30. JÚNU 2003

	Pioneer Mix 2 EUR	Pioneer Mix 3 EUR	Pioneer Mix 4 EUR	Pioneer Mix 5 EUR
Čistá hodnota aktiva akcie triedy G (nedistribučná)				
31 December 2001	-	-	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	-
Čistá hodnota aktiva akcie triedy I (distribučná)				
31 December 2001	-	-	-	-
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	-
Čistá hodnota aktiva akcie triedy I (nedistribučná)				
31 December 2001	-	-	-	4,44
31 December 2002	-	-	-	-
31 December 2002 v USD	-	-	-	-
30 Jún 2003	-	-	-	-
30 Jún 2003 v USD	-	-	-	-
Akcie nesplatené k 30. Júnu 2003	-	-	-	-
Čisté aktiva				
31 December 2001	1 657 648 867	2 646 649 016	1 771 892 893	931 675 060
31 December 2002	1 097 386 861	1 471 780 785	928 445 159	501 239 203
30 Jún 2003	878 713 567	1 145 448 219	749 597 258	410 261 949

Výmenný kurz použitý 30. Júna 2003 bol 1 USD = 0.8708 EUR

PIONEER FUNDS - ITALIA EQUITY (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
		Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze		
		Akcie		
		Komunikácie		
		Vysielanie, rozhlas a televízia		
5 516 658	EUR	Mediaset SpA	40 657 769	4,69
		Vydavateľstvá a nakladateľstvá		
1 869 165	EUR	Arnoldo Mondadori Editore SpA	11 813 123	1,36
		Tovar krátkodobej spotreby		
		Odevy		
297 180	EUR	Tod's SpA	8 089 240	0,93
		Bytové zariadenie		
1 194 970	EUR	De Longhi SpA	4 576 735	0,53
		Maloobchod		
57 123	EUR	Amplifon SpA	936 246	0,11
2 118 472	EUR	Autogrill SpA	20 125 484	2,32
		Tovar krátkodobej spotreby		
		Nealkoholické nápoje		
294 475	EUR	Davide Campari-Milano SpA	9 820 741	1,13
		Energia		
		Výrobcovia ropy a plynu		
6 483 579	EUR	Ente Nazionale Idrocarburi SpA	85 388 735	9,84
		Ropné a plynárenské služby		
2 014 102	EUR	Saipem SpA	13 131 945	1,51
6 135 488	EUR	Snam Rete Gas SpA	20 983 369	2,42
		Financie		
		Banky		
8 229 053	EUR	Banca Nazionale del Lavoro SpA	12 014 417	1,38
1 459 860	EUR	Banca Popolare Commercio e Industria Scrl	15 854 080	1,83
2 468 363	EUR	Banco Popolare di Verona e Novara Scrl	29 373 520	3,39
13 970 051	EUR	Intesa BCI SpA	38 906 592	4,48
1 443 572	EUR	Intesa BCI SpA - RNC	2 887 144	0,33
5 092 296	EUR	Sanpaolo IMI SpA	41 196 675	4,75
10 275 962	EUR	Unicredito Italiano SpA	42 645 242	4,92
		Finančné služby		
1 404 479	EUR	Mediobanca SpA	12 204 923	1,41
		Poistenie		
4 150 301	EUR	Alleanza Assicurazioni SpA	34 364 492	3,96
1 233 050	EUR	Assicurazioni Generali SpA	24 882 949	2,87
3 117 110	EUR	Riunione Adriatica di Sicurtà SpA	41 177 023	4,75
2 379 488	EUR	Unipol SpA - Pfd	3 878 565	0,45
		Investičná spoločnosť s nehnuteľnosťami		
11 992 699	EUR	Beni Stabili SpA	5 336 751	0,62
		Zdravotná starostlivosť		
		Zdravotnícke potreby a príslušenstvo		
1 097 426	EUR	Luxottica Group SpA	13 048 395	1,50
		Priemysel		
		Stavebné materiály		
727 929	EUR	Buzzi Unicem SpA	4 309 340	0,50
889 204	EUR	Italcementi SpA	8 820 904	1,02
		Elektrické zariadenia		
248 403	EUR	Sabaf SpA	3 552 163	0,41
		Strojárstvo a stavebníctvo		
356 614	EUR	Permasteelisa SpA	4 650 247	0,54

PIONEER FUNDS – ITALIAN EQUITY (vyjadrené v Euro)

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Technológia				
Polovodiče				
1 702 422	EUR	STMicroelectronics NV	30 915 984	3,56
Telekomunikačné zariadenie				
23 726 465	EUR	Olivetti SpA	25 933 026	2,99
9 775 953	EUR	Telecom Italia SpA	77 034 510	8,87
1 745 852	EUR	Telecom Italia SpA - RNC	8 327 714	0,96
19 919 033	EUR	TIM SpA	85 452 651	9,84
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
10 968 333	EUR	Enel SpA	59 558 048	6,87
Akcie celkom			841 848 742	97,04
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
7 000 000	EUR	Italy (Rep of) FRN 1/10/2005	7 056 560	0,81
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje celkovo			7 056 560	0,81
Prevoditeľné cenné papiere celkovo : oficiálne kótované na burze			848 905 302	97,85
Cenné papiere celkom			848 905 302	97,85
Hodnota vlastného kapitálu			867 556 368	100,00

Nezaplatené termínované finančné zmluvy k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	(Krátkodobá)/ nekryté množst.	Zmluva	obchodovan. Mena	Závazok (v obchodovanej mene)	Miestna trhová cena (v obchodovanej mene)	Nerealizovaný výnos/ (strata)
Sep 03	200	MIB 30 Futures Index (MIL)	EUR	25 145 000	25 145	-619 000
Celková nerealizovaná strata zo zmlúv termínovaných finančných obchodov						-619 000

PIONEER FUNDS – FRENCH EQUITY (vyjadrené v Euro)
Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
11 595	EUR	Air Liquide	1 496 915	2,31
Komunikácie				
Reklama				
17 084	EUR	Publicis Groupe	399 253	0,62
Vysielanie, rozhlas a televízia				
24 104	EUR	Societe Television Francaise 1	645 987	1,00
122 452	EUR	Vivendi Universal SA	1 940 864	2,99
Tovar krátkodobej spotreby				
Výrobcovia automobilov				
35 229	EUR	Peugeot SA	1 490 187	2,30
28 349	EUR	Renault SA	1 305 188	2,01
Zábava a voľný čas				
17 301	EUR	Beneteau SA	570 933	0,88
Tovar krátkodobej spotreby				
Kozmetika a osobná starostlivosť				
66 025	EUR	L'Oreal SA	4 053 935	6,25
Potravinárske služby				
74 865	EUR	Carrefour SA	3 195 238	4,92
6 678	EUR	Casino Guichard Perrachon SA	454 104	0,70
11 802	EUR	Groupe Danone	1 422 141	2,19
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
46 778	EUR	Total SA	6 155 983	9,46
Financie				
Banky				
107 644	EUR	BNP Paribas	4 763 247	7,34
149 756	EUR	Credit Agricole SA	2 478 462	3,82
51 165	EUR	Societe Generale - A	2 824 308	4,35
Finančné služby				
16 124	EUR	Euronext NV	348 117	0,54
Poistenie				
225 015	EUR	AXA	3 039 953	4,68
Investičná spoločnosť s nehnuteľnosťami				
5 918	EUR	Unibail Holding	381 711	0,59
Zdravotná starostlivosť				
Farmaceutické produkty				
68 728	EUR	Aventis SA	3 292 758	5,07
44 089	EUR	Sanofi-Synthelabo SA	2 248 539	3,46
Priemysel				
Stavebné materiály				
46 214	EUR	Cie de Saint-Gobain	1 583 754	2,44
4 311	EUR	Imerys SA	546 635	0,84
17 410	EUR	Lafarge SA	887 910	1,37
Rozmanité spoločnosti				
39 830	EUR	Louis Vuitton Moet Hennessy SA	1 720 258	2,65
Strojárstvo a stavebníctvo				
33 395	EUR	Bouygues	802 816	1,24
24 072	EUR	Vinci SA	1 414 230	2,18

PIONEER FUNDS – FRENCH EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Stroje				
33 173	EUR	Schneider Electric SA	1 358 103	2,09
Doprava				
28 784	EUR	Air France	324 108	0,50
Technológia IT poradenstvo a služby				
14 060	EUR	Atos Origin	423 487	0,65
Polovodiče				
122 117	EUR	STMicroelectronics NV	2 229 856	3,44
Software				
19 923	EUR	Business Objects SA - Reg	386 905	0,60
Telekomunikačné vybavenie				
120 919	EUR	Alcatel SA	949 214	1,46
220 158	EUR	France Telecom	4 702 575	7,25
70 150	EUR	Orange SA	542 260	0,84
Energetika a plynárenstvo Prístroje vodného hospodárstva				
112 648	EUR	Suez SA	1 561 301	2,41
Akcie celkom			61 941 235	95,44
Práva Priemysel Stavebné materiály				
17 410	EUR	Lafarge SA - Rts	40 914	0,06
Práva celkom			40 914	0,06
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			61 982 149	95,50
Cenné papiere celkom			61 982 149	95,50
Hodnota vlastného kapitálu			64 899 563	100,00

PIONEER FUNDS – EUROLAND EQUITY (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
13 908	EUR	Air Liquide	1 795 523	2,26
45 173	EUR	BASF AG	1 671 401	2,11
Komunikácie				
Reklama				
42 320	EUR	Publicis Groupe	989 018	1,25
Vydavateľstvá a nakladateľstvá				
156 046	EUR	Reed Elsevier NV	1 602 592	2,02
23 132	EUR	VNU NV	620 632	0,78
Tovar krátkodobej spotreby				
Výrobcovia automobilov				
61 526	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	2 042 663	2,57
47 197	EUR	Peugeot SA	1 996 433	2,52
6 196	EUR	Porsche AG - Pfd	2 273 932	2,87
Tovar krátkodobej spotreby				
Potravinárske služby				
41 982	EUR	Carrefour SA	1 791 792	2,26
7 421	EUR	Groupe Danone	894 231	1,13
20 298	EUR	Unilever NV - CVA	948 323	1,20
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
279 034	EUR	Ente Nazionale Idrocarburi SpA	3 674 878	4,63
120 142	EUR	Royal Dutch Petroleum Co	4 856 140	6,12
23 801	EUR	Total SA	3 132 212	3,95
Financie				
Banky				
277 461	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 538 768	3,20
27 870	EUR	Banco Popular Espanol	1 226 280	1,55
120 512	EUR	Bank of Ireland	1 271 402	1,60
91 629	EUR	BNP Paribas	4 054 583	5,11
40 724	EUR	Deutsche Bank AG - Reg	2 270 363	2,86
35 849	EUR	Fortis	537 735	0,68
36 532	EUR	Societe Generale - A	2 016 566	2,54
172 508	EUR	Unicredito Italiano SpA	715 908	0,90
Finančné služby				
29 364	EUR	Deutsche Boerse AG	1 344 871	1,70
Poistenie				
59 264	EUR	Aegon NV	516 782	0,65
50 515	EUR	AXA	682 458	0,86
40 133	EUR	ING Groep NV - CVA	607 212	0,77
45 665	EUR	Riunione Adriatica di Sicurtá SpA	603 235	0,76
Zdravotná starostlivosť				
Zdravotnícke potreby a príslušenstvo				
20 882	EUR	Fresenius Medical Care AG	896 882	1,13
Farmaceutické produkty				
67 455	EUR	Aventis SA	3 231 769	4,07
33 190	EUR	Celesio AG	1 130 120	1,42
38 190	EUR	Schering AG	1 623 075	2,05
Priemysel				
Stavebné materiály				
59 724	EUR	Cie de Saint-Gobain	2 046 741	2,58
146 303	EUR	CRH Plc	1 989 721	2,51
11 839	EUR	Lafarge SA	603 789	0,76

PIONEER FUNDS – EUROLAND EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Elektronické príslušenstvo				
56 012	EUR	Koninklijke Philips Electronics NV	927 559	1,17
Strojárstvo a stavebníctvo				
74 703	EUR	Grupo Dragados SA	1 309 544	1,65
Stroje				
40 234	EUR	Schneider Electric SA	1 647 180	2,08
Doprava				
112 157	EUR	TPG NV	1 695 814	2,14
Technológia				
IT poradenstvo a služby				
118 446	EUR	Indra Sistemas SA	1 048 247	1,32
Telekomunikačné zariadenie				
316 507	EUR	Nokia OYJ	4 538 710	5,72
89 532	EUR	Portugal Telecom SGPS SA - Reg	558 680	0,70
112 017	EUR	Telecom Italia SpA	882 694	1,11
109 378	EUR	Telefonica SA	1 105 812	1,39
507 115	EUR	TIM SpA	2 175 523	2,74
Energetika a plynárstvo				
Elektrické užitkové predmety				
36 091	EUR	E.ON AG	1 604 245	2,02
59 471	EUR	Iberdrola SA	896 823	1,13
Prístroje vodného hospodárstva				
18 222	EUR	Vivendi Environnement	326 174	0,41
Akcie celkom			76 915 035	96,95
Práva				
Priemysel				
Stavebné materiály				
12 081	EUR	Lafarge SA - Rts	28 387	0,04
Práva celkom			28 387	0,04
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			76 943 422	96,99
Cenné papiere celkom			76 943 422	96,99
Hodnota vlastného kapitálu			79 335 945	100,00

PIONEER FUNDS - CORE EUROPEAN EQUITY (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
102 791	EUR	Air Liquide	13 270 318	0,86
318 907	EUR	BASF AG	11 799 559	0,77
Ťažba (neušľachtilé suroviny)				
1 048 289	GBP	Rio Tinto Plc - Reg	17 172 562	1,12
Komunikácie				
Reklama				
423 262	EUR	Publicis Groupe	9 891 633	0,64
Vysielanie, rozhlas a televízia				
340 898	EUR	Societe Television Francaise 1	9 136 066	0,59
1 702 059	GBP	British Sky Broadcasting Plc	16 423 656	1,07
3 843 503	GBP	Granada Plc	5 025 946	0,33
1 286 752	GBP	Pearson Plc	10 465 512	0,68
Vydavateľstvá a nakladateľstvá				
2 716 517	EUR	Reed Elsevier NV	27 898 630	1,82
562 549	EUR	Wolters Kluwer NV - CVA	5 906 765	0,38
Tovar krátkodobej spotreby				
Výrobcovia automobilov				
284 105	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	9 432 286	0,61
259 827	EUR	Peugeot SA	10 990 682	0,72
Automobilové súčiastky a príslušenstvo				
427 617	EUR	Continental AG	7 816 839	0,51
Odbyt a veľkoobchod				
1 482 436	GBP	Wolseley Plc	14 277 823	0,93
Maloobchod				
170 000	GBP	GUS Plc	1 658 700	0,11
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
1 569 797	GBP	Diageo Plc	14 594 761	0,95
Kozmetika a osobná starostlivosť				
163 363	EUR	L'Oreal SA	10 030 488	0,65
Potravinárske služby				
257 345	CHF	Nestle SA - Reg	46 241 136	3,01
380 348	EUR	Carrefour SA	16 233 253	1,06
68 880	EUR	Groupe Danone	8 300 040	0,54
397 610	EUR	Unilever NV - CVA	18 576 339	1,21
3 391 827	GBP	Compass Group Plc	15 925 699	1,04
12 043 488	GBP	Tesco Plc	37 943 824	2,47
Tabakové výrobky				
3 264 923	GBP	British American Tobacco Plc	32 254 838	2,10
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
1 973 861	EUR	Ente Nazionale Idrocarburi SpA	25 995 749	1,69
1 343 903	EUR	Royal Dutch Petroleum Co	54 320 559	3,54
297 012	EUR	Total SA	39 086 779	2,54
5 894 551	GBP	BP Plc	35 596 530	2,32
3 959 315	GBP	Shell Transport & Trading Co Plc	22 757 747	1,48
Financie				
Banky				
514 230	CHF	Credit Suisse Group - Reg	11 785 497	0,77
942 847	CHF	FUBS AG - Reg 45 672 567	2,97	

PIONEER FUNDS - CORE EUROPEAN EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Banky (pokračování)				
1 828 690	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	16 732 514	1,09
1 127 691	EUR	BNP Paribas	49 900 327	3,25
356 702	EUR	Deutsche Bank AG - Reg	19 886 137	1,29
396 662	EUR	Societe Generale - A	21 895 742	1,43
5 856 117	GBP	Barclays Plc	37 867 922	2,46
4 981 582	GBP	HSBC Holdings Plc	51 254 207	3,34
1 885 069	GBP	Royal Bank of Scotland Group Plc	46 049 549	3,00
Finančné služby				
466 538	EUR	Deutsche Boerse AG	21 367 440	1,39
1 456 184	GBP	Collins Stewart Holdings Plc	8 788 500	0,57
Poistenie				
115 348	CHF	Zurich Financial Services AG	11 976 048	0,78
910 393	EUR	Aegon NV	7 938 627	0,52
1 103 339	EUR	ING Groep NV - CVA	16 693 519	1,09
Zdravotná starostlivosť Farmaceutické produkty				
1 330 458	CHF	Novartis AG - Reg	45 845 520	2,98
554 599	CHF	Roche Holding AG - Genusscheine	37 882 529	2,47
106 924	EUR	Altana AG	5 816 666	0,38
292 956	EUR	Aventis SA	14 035 522	0,91
165 411	EUR	Sanofi-Synthelabo SA	8 435 961	0,55
541 663	EUR	Schering AG	23 020 678	1,50
762 176	GBP	AstraZeneca Plc	26 614 037	1,73
1 415 767	GBP	Celltech Group Plc	6 978 067	0,45
2 139 575	GBP	GlaxoSmithKline Plc	37 601 328	2,45
Priemysel Stavebné materiály				
780 243	EUR	Cie de Saint-Gobain	26 738 928	1,74
982 325	EUR	CRH Plc	13 359 620	0,87
Komerčné služby				
8 100 625	GBP	Hays Plc	11 174 780	0,73
Rozmanité spoločnosti				
1 889 314	GBP	Tomkins Plc	6 162 816	0,40
Elektronické príslušenstvo				
2 854 123	GBP	Electrocomponents Plc	13 308 730	0,87
Strojárstvo a stavebníctvo				
442 177	EUR	Grupo Dragados SA	7 751 363	0,50
Stroje				
100 000	EUR	Schneider Electric SA	4 094 000	0,27
421 555	SEK	Sandvik AB	9 607 412	0,63
Rôzne stroje				
716 692	EUR	Siemens AG - Reg	30 459 410	1,98
1 698 490	GBP	Smiths Group Plc	17 158 034	1,12
Doprava				
826 747	EUR	TPG NV	12 500 415	0,81
Technológia Software				
2 677 021	GBP	Sage Group Plc	6 231 836	0,41
Telekomunikačné príslušenstvo				
2 896 347	EUR	Nokia OYJ	41 533 616	2,70
2 101 201	EUR	Portugal Telecom SGPS SA - Reg	13 111 494	0,85
974 500	EUR	Telecom Italia SpA	7 679 060	0,50
1 735 656	EUR	Telefonica SA	17 547 482	1,14
3 647 190	EUR	TIM SpA	15 646 445	1,02
45 360 195	GBP	Vodafone Group Plc	77 240 037	5,00

PIONEER FUNDS - CORE EUROPEAN EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
		Energetika a plynárenstvo		
		Elektrické prístroje		
375 155	EUR	E.ON AG	16 675 640	1,09
539 913	EUR	Iberdrola SA	8 141 888	0,53
2 566 239	GBP	National Grid Transco Plc	15 156 123	0,99
2 283 559	GBP	Scottish Power Plc	11 944 358	0,78
		Akcie celkom	1 506 287 110	98,04
		Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze	1 506 287 110	98,04
		Cenné papiere celkom	1 506 287 110	98,04
		Hodnota vlastného kapitálu	1 536 440 004	100,00

PIONEER FUNDS – EUROPEAN SMALL COMPANIES (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Ťažba (neušľachtilá)				
2 675 016	GBP	Aggregate Industries Plc	3 036 706	1,18
Spoje				
Reklama				
137 227	EUR	SR Teleperformance	1 770 228	0,69
1 233 123	GBP	Taylor Nelson Sofres Plc	2 976 904	1,16
Vysielanie, rozhlas a televízia				
375 062	SEK	Modern Times Group AB - B	5 018 527	1,96
Vydavateľstvá a nakladateľstvá				
256 515	EUR	Arnoldo Mondadori Editore SpA	1 621 175	0,63
585 517	SEK	Eniro AB	4 363 131	1,70
Tovar krátkodobej spotreby				
Odevy				
37 712	EUR	Puma AG Rudolf Dassler Sport	3 239 461	1,26
71 739	EUR	Töd's SpA	1 952 736	0,76
Výrobcovia automobilov				
46 527	EUR	Pininfarina SpA	999 865	0,39
12 290	EUR	Porsche AG - Pfd	4 510 430	1,76
Automobilové súčiastky a príslušenstvo				
90 101	EUR	Continental AG	1 647 046	0,64
50 794	EUR	Nokian Renkaat OYJ	2 275 571	0,89
Odbyt a veľkoobchod				
54 272	EUR	Cia de Distribucion Integral Logista SA	1 128 858	0,44
Stavitelia domov				
289 618	GBP	Berkeley Group Plc	3 106 738	1,21
603 425	GBP	Persimmon Plc	4 136 099	1,61
1 321 573	GBP	Taylor Woodrow Plc	3 817 125	1,49
Bytové zariadenia				
720 503	EUR	De Longhi SpA	2 759 526	1,08
2 284 829	GBP	MFI Furniture Plc	5 499 431	2,14
Zábava a voľný čas				
357 579	EUR	NH Hoteles SA	3 275 424	1,28
Maloobchod				
302 111	EUR	Autogrill SpA	2 870 055	1,12
706 779	EUR	Grafton Group Plc	2 721 099	1,06
421 594	GBP	Wetherspoon (J.D.) Plc	1 417 619	0,55
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
96 413	EUR	Baron de Ley	2 978 198	1,16
Potravinárske služby				
377 556	EUR	Elior	2 114 314	0,82
363 199	EUR	Kerry Group Plc - A	4 888 659	1,90
639 150	EUR	Viscofan SA	4 333 437	1,69
191 223	SEK	Axfood AB	3 026 713	1,18
Energia				
Energia - alternatívne zdroje				
340 094	EUR	Gamesa Corp Tecnológica SA	6 614 828	2,58
Ropné a plynárenské služby				
682 607	EUR	Saipem SpA	4 450 598	1,73

PIONEER FUNDS – EUROPEAN SMALL COMPANIES

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Financie				
Banky				
769 124	EUR	Anglo Irish Bank Corp Plc	5 906 872	2,30
418 087	EUR	Banco Popolare di Verona e Novara Scrl	4 975 235	1,94
67 043	EUR	DePfa Bank Plc	4 455 007	1,74
44 358	EUR	Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG	3 413 348	1,33
Finančné služby				
206 587	EUR	Euronext NV	4 460 213	1,74
283 583	GBP	ICAP Plc	4 639 407	1,81
Poistenie				
30 492	CHF	Converium Holding AG	1 225 171	0,48
75 499	DKK	Topdanmark A/S	2 403 182	0,94
77 230	EUR	CNP Assurances	2 842 064	1,11
Investičná spoločnosť s nehnuteľnosťami				
50 697	EUR	Unibail Holding	3 269 956	1,27
Zdravotná starostlivosť				
Biotechnológia				
140 332	DKK	Novozymes A/S - B	3 399 724	1,32
Zdravotnícke potreby a príslušenstvo				
49 047	CHF	Nobel Biocare Holding AG	2 852 016	1,11
265 375	SEK	Getinge AB - B	6 134 612	2,39
Farmaceutické produkty				
114 468	EUR	Celesio AG	3 897 635	1,52
524 515	GBP	Galen Holdings Plc	3 919 318	1,53
Priemysel				
Letecká a vzdušná obrana				
59 680	EUR	Zodiac SA	1 267 603	0,49
Stavebné materiály				
8 554	CHF	Geberit AG - Reg	2 293 170	0,89
33 192	EUR	Imerys SA	4 208 746	1,64
96 502	EUR	Titan Cement Co SA	3 039 813	1,18
527 690	GBP	BPB Industries Plc	2 327 911	0,91
1 843 527	GBP	Pilkington Plc	1 755 030	0,68
Komerčné služby				
23 666	EUR	Alliance et Gestion Commerciale	1 686 203	0,66
55 809	EUR	IHC Caland NV	2 481 268	0,97
223 301	EUR	Prosegur Cia de Seguridad SA - Reg	2 873 884	1,12
Elektrické zariadenia				
128 222	EUR	Sabaf SpA	1 833 575	0,71
Zamestnávateľské služby				
297 867	EUR	Vedior NV - CVA	2 350 171	0,92
Strojárstvo a stavebníctvo				
129 659	EUR	Actividades de Construcciones y Servicios SA	4 816 832	1,88
141 868	EUR	Grupo Dragados SA	2 486 946	0,97
243 359	EUR	Grupo Ferrovial SA	5 755 440	2,24
362 729	EUR	Permasteelisa SpA	4 729 986	1,84
474 342	GBP	Amec Plc	1 772 206	0,69
Stroje				
169 980	EUR	Kone OYJ - B	6 204 270	2,42
Rôzne stroje				
35 151	EUR	Bacou Dalloz	2 998 380	1,17
Doprava				
326 988	EUR	Abertis Infraestructuras SA	3 979 444	1,55
543 639	EUR	Amadeus Global Travel Distribution - A	2 712 759	1,06
744 180	GBP	EasyJet Plc	2 459 547	0,96
446 577	GBP	Exel Plc	3 991 498	1,56

PIONEER FUNDS – EUROPEAN SMALL COMPANIES

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Technológia				
Počítače a periférie				
158 655	CHF	Logitech International SA - Reg	5 181 416	2,02
IT poradenstvo a služby				
61 065	EUR	Atos Origin	1 839 278	0,72
757 930	EUR	Indra Sistemas SA	6 707 678	2,58
242 639	EUR	Tietoerator OYJ	3 557 088	1,39
Polovodiče				
187 219	EUR	ASM International NV	2 452 569	0,96
Software				
100 607	EUR	Business Objects SA - Reg	1 953 788	0,76
Telekomunikačné zariadenie				
670 133	EUR	Vodafone-Panafon SA	3 873 369	1,51
Akcie celkom			243 934 129	95,04
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			243 934 129	95,04
Cenné papiere celkom			243 934 129	95,04
Hodnota vlastného kapitálu			256 666 059	100,00

PIONEER FUNDS - EASTERN EUROPEAN EQUITY (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
4 098 044	ILS	Israel Chemicals Ltd	4 770 280	1,76
2 243 031	ILS	Makhteshim-Agan Industries Ltd	5 203 878	1,92
Železo a oceľ				
112 245 261	TRL	Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari TAS	1 339 397	0,49
Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)				
751 782	PLN	KGHM Polska Miedz SA	2 406 576	0,89
Komunikácie				
Vysielanie, rozhlas a televízia				
983 255 135	TRL	Dogan Yayin Holding	1 349 594	0,50
Internetový software a služby				
688 212	USD	Check Point Software Technologias	11 860 248	4,36
Vydavateľstvá a nakladateľstvá				
127 879	PLN	Agora SA	1 315 091	0,48
2 605 012 279	TRL	Hurriyet Gazeteci	3 946 026	1,45
Telekomunikačné služby				
312 963	USD	Cesky Telecom AS - GDR Reg	2 793 461	1,03
Tovar krátkodobej spotreby				
Výrobcovia automobilov				
20	HUF	NABI Bus Industries Rt	199	0,00
2 843 141 729	TRL	Tofas Turk Otomobil Fabrik	2 900 458	1,07
Bytové zariadenia				
241 970 025	TRL	Arcelik	740 544	0,27
539 134 554	TRL	Vestel Elektronik Sanayi	1 191 674	0,44
Textil				
294 785 936	TRL	Aksa Akrilik Kimya Sanayii	2 004 858	0,74
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
86 232 163	TRL	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	1 506 162	0,55
Potravinárske služby				
145 516 043	TRL	Migros Turk TAS	1 268 569	0,47
Tabakové výrobky				
3 410	CZK	Philip Morris CR	1 457 478	0,54
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
218 569	HUF	Mol Magyar Olaj- es Gazipari Rt	4 153 643	1,53
1 091 977	PLN	Polski Koncern Naftowy Orlen	4 616 134	1,70
569 477 728	TRL	Tupras Turkiye Petrol Rafine	3 292 096	1,21
349 814	USD	Tatneft - ADR	5 793 932	2,13
Ropné a plynárenské služby				
225 866	USD	OAQ Gazprom - ADR Reg	3 697 724	1,36
Financie				
Banky				
422 609	EGP	Commercial International Bank	2 248 551	0,83
4 288 805	ILS	Bank Hapoalim Ltd	7 928 999	2,92
4 404 739	ILS	Bank Leumi Le-Israel	6 147 419	2,26
147 598	PLN	Bank Pekao SA	3 325 504	1,22
1 135 228 033	TRL	Akbank TAS	2 947 925	1,08
1 150 509 875	TRL	Turkiye Garanti Bankasi AS	1 365 764	0,50
1 184 434 094	TRL	Turkiye IS Bankasi - C	3 295 395	1,21
79 000	USD	Bank Pekao SA - GDR	1 733 618	0,64

PIONEER FUNDS - EASTERN EUROPEAN EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Poistenie				
435 161 462	TRL	Aksigorta AS	1 230 908	0,45
Investičné spoločnosti				
141 868	ILS	IDB Development Corp Ltd	2 828 519	1,04
72 685	ILS	IDB Holding Corp Ltd	1 424 285	0,52
Zdravotná starostlivosť				
Farmacie				
51 180	HUF	Gedeon Richter Rt	3 143 699	1,16
370 351	USD	Teva Pharmaceutical Industries - ADR	18 515 130	6,82
Priemysel				
Letectvo a vzdušná obrana				
84 627	ILS	Elbit Systems Ltd	1 433 324	0,53
Stavebné materiály				
407 760 098	TRL	Akcansa Cimento AS	920 199	0,34
724 710 096	TRL	Cimsa Cimento Sanayi Ve Tica	1 758 685	0,65
Komerčné služby				
87 519 837	TRL	Enka Insaat Ve Sanayi AS	2 637 942	0,97
Diverzifikované spoločnosti				
221 458 044	TRL	KOC Holding AS	1 697 842	0,62
941 670 843	TRL	Sabancı Holding	1 979 530	0,73
Rôznorodé priemyselné stroje				
447 861 861	TRL	Trakya Cam Sanayii	872 245	0,32
Technológia				
Telekomunikačné zariadenia				
2 556 151	HUF	Matav Rt	7 612 894	2,80
1 923 446	ILS	Bezeq Israeli Telecommunication Corp Ltd	1 983 304	0,73
2 951 594	PLN	Telekomunikacja Polska SA	9 020 547	3,32
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
937 934	CZK	CEZ	3 132 842	1,15
277	TRL	Ak Enerji Elektrik Uretim	1	0,00
Akcie celkom			156 793 093	57,70
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			156 793 093	57,70
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Akcie				
Suroviny				
Ťažba (neuslachtené suroviny)				
259 744	USD	MMC Norilsk Nickel - ADR	7 633 875	2,81
Energia				
Výroba ropy a plynu				
378 285	USD	Lukoil - ADR	25 892 106	9,54
283 895	USD	Sibneft - ADR	6 452 440	2,37
755 702	USD	Surgutneftegaz - ADR	13 622 181	5,01
517 233	USD	Yukos - ADR	24 930 419	9,17
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
215 169	USD	Mosenergo - ADR	1 382 808	0,51
Akcie celkom			79 913 829	29,41
Prevoditeľné cenné papiere celkom : ostatné regulované trhy			79 913 829	29,41

PIONEER FUNDS - EASTERN EUROPEAN EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
		Ostatní převoditelné cenné papíry		
		Akcie		
		Energia		
		Výroba ropy a plynu		
156 176	USD	Surgutneftegaz - ADR Pfd	3 481 609	1,28
		Ropné a plynárenské služby		
558 737	USD	0AO Gazprom - ADR Reg	9 001 293	3,31
		Financie		
		Banky		
26 521	USD	Sberbank RF	6 528 921	2,40
		Technológia		
		Telekomunikačné zariadenie		
2 243 690	USD	Rostelecom	3 409 448	1,25
		Energetika a plynárenstvo		
		Elektrické zariadenia		
15 500	USD	Nizhnovenergo	337 441	0,12
7 300	USD	Unified Energy System - ADR	160 513	0,06
437 161	USD	Unified Energy System - GDR Reg	10 088 183	3,72
		Akcie celkom	33 007 408	12,14
		Oostatné prevoditelné cenné papiere celkom	33 007 408	12,14
		Cenné papiere celkom	269 714 330	99,25
		Hodnota vlastného kapitálu	271 741 371	100,00

PIONEER FUNDS - EUROPEAN RESEARCH (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
303 111	EUR	BASF AG	11 215 107	1,30
115 047	GBP	BOC Group Plc	1 285 360	0,15
Ťažba (neušľachtiteľé suroviny)				
795 287	GBP	Rio Tinto Plc - Reg	13 028 006	1,51
Komunikácie				
Reklama				
75 420	EUR	Publicis Groupe	1 762 565	0,20
Vysielanie, rozhlas a televízia				
325 820	EUR	Mediaset SpA	2 401 293	0,28
5 689 873	GBP	Granada Plc	7 440 347	0,86
132 541	GBP	Pearson Plc	1 077 993	0,13
Vydavateľstvá a nakladateľstvá				
807 966	EUR	Reed Elsevier NV	8 297 811	0,96
390 237	EUR	Wolters Kluwer NV - CVA	4 097 489	0,48
Tovar krátkodobej spotreby				
Odevy				
78 478	EUR	Benetton Group SpA	708 656	0,08
16 630	EUR	Gucci Group NV	1 415 213	0,16
Výrobcovia automobilov				
69 545	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	2 308 894	0,27
120 484	EUR	Peugeot SA	5 096 473	0,59
2 152	EUR	Porsche AG - Pfd	789 784	0,09
Automobilové súčiastky a zariadenia				
376 610	EUR	Continental AG	6 884 431	0,80
Distribúcia a veľkoobchod				
583 564	EUR	Buhrmann NV	3 507 220	0,41
Bytové zariadenia				
193 333	EUR	Thomson SA (Ex-TMM)	2 596 462	0,30
667 842	GBP	MFI Furniture Plc	1 607 451	0,19
393 167	SEK	Electrolux AB - B	6 757 752	0,78
Zábava a voľný čas				
33 428	EUR	Accor SA	1 052 982	0,12
Maloobchod				
24 165	EUR	Pinault-Printemps-Redoute	1 585 224	0,18
1 151 817	GBP	Dixons Group Plc	2 184 775	0,25
443 261	GBP	GUS Plc	4 324 924	0,50
143 521	GBP	HMV Group Plc	275 841	0,03
840 426	GBP	Kingfisher Plc	3 348 268	0,39
133 448	GBP	Next Plc	1 968 431	0,23
435 326	GBP	Wetherspoon (J.D.) Plc	1 463 793	0,17
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
2 115 683	GBP	Diageo Plc	19 669 988	2,28
733 241	GBP	SABMiller Plc	4 275 181	0,50
Kozmetika a osobná starostlivosť				
58 556	EUR	L'Oreal SA	3 595 338	0,42
Potravinárske služby				
82 740	CHF	Nestle SA - Reg	14 867 169	1,72
197 644	EUR	Carrefour SA	8 435 446	0,98
127 605	EUR	Kerry Group Plc - A	1 717 563	0,20
1 937 902	GBP	Compass Group Plc	9 099 062	1,06
295 374	GBP	Morrison WM Supermarkets	779 918	0,09
3 226 008	GBP	Tesco Plc	10 163 757	1,18

PIONEER FUNDS - EUROPEAN RESEARCH

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Potreby pre domácnosť				
82 404	EUR	Henkel KGaA - Pfd	4 400 374	0,51
Tabakové výrobky				
2 015 385	GBP	British American Tobacco Plc	19 910 398	2,31
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
933 028	EUR	Ente Nazionale Idrocarburi SpA	12 287 979	1,43
1 098 441	EUR	Royal Dutch Petroleum Co	44 398 985	5,15
207 606	EUR	Total SA	27 320 950	3,17
1 254 016	GBP	BG Group Plc	4 838 342	0,56
2 330 052	GBP	BP Plc	14 070 922	1,63
Ropné a plynárenské služby				
579 868	EUR	Saipem SpA	3 780 739	0,44
1 141 585	EUR	Snam Rete Gas SpA	3 904 221	0,45
Financie				
Banky				
644 194	CHF	UBS AG - Reg	31 205 481	3,62
715 340	EUR	Allied Irish Banks Plc	9 456 795	1,10
667 499	EUR	Banco Popolare di Verona e Novara Scrl	7 943 238	0,92
572 699	EUR	Bank of Ireland	6 041 974	0,70
523 922	EUR	BNP Paribas	23 183 549	2,69
250 362	EUR	Fortis	3 755 430	0,44
64 273	EUR	Intesa BCI SpA	179 000	0,02
2 570 951	EUR	Intesa BCI SpA - RNC	5 141 902	0,60
185 072	EUR	Societe Generale - A	10 215 974	1,19
4 238 175	EUR	Unicredito Italiano SpA	17 588 426	2,04
3 160 336	GBP	Barclays Plc	20 435 957	2,37
3 237 991	GBP	HSBC Holdings Plc	33 314 851	3,86
312 916	GBP	Standard Chartered Plc	3 309 442	0,38
Finančné služby				
540 639	EUR	Banca Fideuram SpA	2 568 035	0,30
107 061	EUR	Euronext NV	2 311 447	0,27
261 247	GBP	Man Group Plc	4 489 849	0,52
Poistenie				
158 666	CHF	Swiss Reinsurance - Reg	7 655 358	0,89
57 803	CHF	Zurich Financial Services AG	6 001 418	0,70
164 031	EUR	Assicurazioni Generali SpA	3 310 146	0,38
813 742	EUR	AXA	10 993 654	1,28
226 419	EUR	Riunione Adriatica di Sicurtà SpA	2 990 995	0,35
823 117	GBP	Prudential Plc	4 340 871	0,50
Zdravotná starostlivosť				
Farmaceutickí dodávateľia a zariadenia				
167 533	SEK	Getinge AB - B	3 872 821	0,45
Farmaceutické produkty				
673 658	CHF	Novartis AG - Reg	23 213 210	2,69
267 450	CHF	Roche Holding AG - Genusscheine	18 268 483	2,12
74 297	EUR	Celesio AG	2 529 813	0,29
156 147	EUR	Sanofi-Synthelabo SA	7 963 497	0,92
208 061	EUR	Schering AG	8 842 593	1,03
587 155	GBP	AstraZeneca Plc	20 502 567	2,38
383 147	GBP	Celltech Group Plc	1 888 464	0,22
432 214	GBP	Galen Holdings Plc	3 229 620	0,37
696 855	GBP	GlaxoSmithKline Plc	12 246 672	1,42
Priemysel				
Stavebné materiály				
129 837	EUR	Cie de Saint-Gobain	4 449 514	0,52
731 741	EUR	CRH Plc	9 951 678	1,15
55 933	EUR	Granitifiandre SpA	379 226	0,04
432 331	EUR	Italcementi SpA	4 288 724	0,50
38 582	EUR	Lafarge SA	1 967 682	0,23

PIONEER FUNDS - EUROPEAN RESEARCH

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Komerčné služby				
63 282	DKK	ISS A/S	1 967 463	0,23
1 584 918	GBP	Hays Plc	2 186 388	0,25
Diverzifikované spoločnosti				
462 999	GBP	Tomkins Plc	1 510 272	0,18
Elektronické zariadenia				
224 594	EUR	Koninklijke Philips Electronics NV	3 719 277	0,43
538 148	GBP	Electrocomponents Plc	2 509 375	0,29
Zamestnávateľské služby				
219 785	EUR	Vedior NV - CVA	1 734 104	0,20
Stroje				
71 067	EUR	Kone OYJ - B	2 593 946	0,30
124 633	EUR	Schneider Electric SA	5 102 475	0,59
159 069	SEK	Sandvik AB	3 625 248	0,42
Spracovanie kovov				
197 591	SEK	SKF AB - B	4 965 320	0,58
Rôznorodé priemyselné stroje				
210 195	EUR	Siemens AG - Reg	8 933 288	1,04
313 807	GBP	IMI Plc	1 352 798	0,16
Doprava				
208 640	EUR	Abertis Infraestructuras SA	2 539 149	0,29
426 374	EUR	TPG NV	6 446 775	0,75
246 940	GBP	Exel Plc	2 207 146	0,26
Technológia				
IT poradenstvo a služby				
325 497	EUR	Indra Sistemas SA	2 880 648	0,33
Polovodiče				
132 127	EUR	STMicroelectronics NV	2 412 639	0,28
734 043	GBP	ARM Holdings Plc	706 717	0,08
Software				
61 792	EUR	SAP AG	6 339 859	0,74
Telekomunikačné zariadenie				
509 286	EUR	Deutsche Telekom AG - Reg	6 681 832	0,78
773 463	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	7 966 669	0,92
1 538 914	EUR	Nokia OYJ	22 068 027	2,56
1 830 692	EUR	Portugal Telecom SGPS SA - Reg	11 423 518	1,33
1 613 459	EUR	Telecom Italia SpA - RNC	7 696 199	0,89
26 254 773	GBP	Vodafone Group Plc	44 707 029	5,17
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické užitkové predmety				
229 303	EUR	E.ON AG	10 192 518	1,18
200 619	EUR	RWE AG - A	5 256 218	0,61
1 868 659	GBP	National Grid Transco Plc	11 036 239	1,28
1 132 783	GBP	Scottish Power Plc	5 925 122	0,69
Prístroje vodného hospodárstva				
210 875	EUR	Vivendi Environnement	3 774 663	0,44
Akcie celkom			846 488 154	98,19
Práva				
Priemysel				
Stavebné materiály				
38 582	EUR	Lafarge SA - Rts	90 668	0,01
Práva celkom			90 668	0,01
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			846 578 822	98,20
Cenné papiere celkom			846 578 822	98,20
Hodnota vlastného kapitálu			862 094 220	100,00

PIONEER FUNDS - EUROPEAN RESEARCH

**Nezaplatené termínované finančné zmluvy k 30. júnu 2003
(vyjadrené v EURO)**

Dátum splatnosti	(Krátkodobá)/ Dlhodob. Množst.	Zmluva	obchodovan. Mena	Závazok	Miestna trhová cena (v obchodovanej mene)	Nerealizovaný výnos/ (strata)
Sep 03	289	DJ Euro Stoxx Future (EUX)	EUR	6 988 020	2 418	-277 440
Celková nerealizovaná strata zo zmlúv termínovaných finančných obchodov						-277 440

PIONEER FUNDS - TOP EUROPEAN PLAYERS (vyjadrené v Euro)
Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
145 743	EUR	Air Liquide	18 815 421	2,29
Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)				
1 108 612	GBP	Rio Tinto Plc - Reg	18 160 744	2,21
Tovar krátkodobej spotreby				
Výrobcovia automobilov				
701 918	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	23 303 678	2,83
99 392	EUR	Porsche AG - Pfd	36 476 864	4,44
Odbyt a veľkoobchod				
2 425 276	GBP	Wolseley Plc	23 358 621	2,84
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
3 516 808	GBP	Diageo Plc	32 696 567	3,98
Potravinárske služby				
194 492	CHF	Nestle SA - Reg	34 947 370	4,25
5 066 723	GBP	Compass Group Plc	23 789 865	2,89
12 120 983	GBP	Tesco Plc	38 187 977	4,64
Tabakové výrobky				
2 875 380	GBP	British American Tobacco Plc	28 406 463	3,45
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
2 316 658	EUR	Ente Nazionale Idrocarburi SpA	30 510 386	3,71
1 186 047	EUR	Royal Dutch Petroleum Co	47 940 022	5,85
5 510 171	GBP	BG Group Plc	21 259 771	2,59
Financie				
Banky				
2 585 371	EUR	Anglo Irish Bank Corp Plc	19 855 649	2,41
864 557	EUR	BNP Paribas	38 256 647	4,65
475 715	EUR	Societe Generale - A	26 259 468	3,19
5 852 739	GBP	Barclays Plc	37 846 078	4,60
Finančné služby				
492 771	EUR	Deutsche Boerse AG	22 568 912	2,74
Zdravotná starostlivosť				
Farmaceutickí dodávatelia a zariadenia				
399 941	EUR	Fresenius Medical Care AG	17 177 466	2,09
Farmaceutické produkty				
621 142	EUR	Aventis SA	29 758 913	3,62
385 870	EUR	Celesio AG	13 138 874	1,60
496 776	EUR	Schering AG	21 112 980	2,57
Priemysel				
Stavebné materiály				
778 412	EUR	Cie de Saint-Gobain	26 676 179	3,24
1 689 754	EUR	CRH Plc	22 980 654	2,79
Strojárstvo a stavebníctvo				
1 141 593	EUR	Grupo Dragados SA	20 012 125	2,43
Doprava				
1 845 737	EUR	TPG NV	27 907 543	3,39
Technológia				
IT poradenstvo a služby				
1 987 532	EUR	Indra Sistemas SA	17 589 658	2,14

PIONEER FUNDS - TOP EUROPEAN PLAYERS

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Telekomunikačné zariadenie				
2 229 727	EUR	Nokia OYJ	31 974 285	3,89
25 248 140	GBP	Vodafone Group Plc	42 992 921	5,23
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
3 436 254	GBP	Scottish Power Plc	17 973 632	2,19
Akcie celkom			811 935 733	98,74
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			811 935 733	98,74
Cenné papiere celkom			811 935 733	98,74
Hodnota vlastného kapitálu			822 337 539	100,00

PIONEER FUNDS - GLOBAL EQUITY (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
4 915	EUR	BASF AG	181 855	0,43
5 100	JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	151 645	0,35
5 683	USD	Praxair Inc	294 110	0,69
Papierenské a lesné produkty				
9 070	EUR	UPM-Kymmene OYJ	115 280	0,27
Železo a oceľ				
16 400	USD	POSCO - ADR	374 600	0,88
Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)				
17 859	CAD	Inco Ltd (CA)	324 258	0,76
26 661	GBP	Rio Tinto Plc - Reg	436 748	1,02
2 671 102	HKD	Aluminum Corp of China Ltd - H	519 010	1,21
Komunikácie				
Reklama				
5 400	USD	Omnicom Group	336 316	0,79
Vysielanie, rozhlas a televízia				
16 018	EUR	Mediaset SpA	118 053	0,28
14 337	USD	Clear Channel Communications Inc	527 111	1,23
Vydavateľstvá a nakladateľstvá				
23 423	EUR	Wolters Kluwer NV - CVA	245 942	0,58
Tovar krátkodobej spotreby				
Výrobcovia automobilov				
5 600	JPY	Honda Motor Co Ltd	184 788	0,43
Maloobchod				
8 564	CHF	Compagnie Financiere Richemont AG - A	120 573	0,28
5 000	JPY	FamilyMart	77 780	0,18
18 165	USD	Home Depot Inc	524 853	1,23
16 190	USD	Wal-Mart Stores Inc	762 164	1,78
10 310	USD	Yum! Brands Inc	263 238	0,62
Hry a hračky				
2 800	JPY	Bandai Co Ltd	93 003	0,22
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
16 784	GBP	Diageo Plc	156 045	0,37
32 087	GBP	SABMiller Plc	187 084	0,44
14 995	USD	Pepsico Inc	569 584	1,33
Kozmetika a osobná starostlivosť				
4 638	USD	Procter & Gamble Co	360 547	0,84
Potravinárske služby				
1 342	CHF	Nestle SA - Reg	241 138	0,56
3 512	EUR	Unilever NV - CVA	164 081	0,38
69 811	GBP	Compass Group Plc	327 785	0,77
84 864	GBP	Tesco Plc	267 370	0,63
Tabakové výrobky				
28 967	GBP	British American Tobacco Plc	286 171	0,67
7 376	USD	Altria Group Inc	291 995	0,68
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
38 562	EUR	Ente Nazionale Idrocarburi SpA	507 862	1,19
17 074	EUR	Royal Dutch Petroleum Co	690 131	1,61
63 614	GBP	BP Plc	384 158	0,90
16 241	USD	ENSCO International Inc	381 575	0,89
22 331	USD	Exxon Mobil Corp	702 979	1,64

PIONEER FUNDS - GLOBAL EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Financie				
Banky				
12 972	CHF	UBS AG - Reg	628 378	1,47
11 479	EUR	Allied Irish Banks Plc	151 752	0,36
32 958	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	301 566	0,71
6 729	EUR	BNP Paribas	297 758	0,70
15 398	EUR	Fortis	230 970	0,54
120 279	EUR	Intesa BCI SpA	334 977	0,78
65 140	GBP	Barclays Plc	421 220	0,99
37 228	GBP	HSBC Holdings Plc	383 029	0,90
79	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	150 107	0,35
30 962	USD	FleetBoston Financial Corp	802 124	1,88
20 188	USD	Wells Fargo & Co	892 185	2,09
Finančné služby				
10 000	JPY	Nomura Holdings Inc	110 524	0,26
11 869	USD	American Express Co	434 203	1,02
39 693	USD	Citigroup Inc	1 476 627	3,41
4 894	USD	Goldman Sachs Grp Inc	351 809	0,82
12 129	USD	JP Morgan Chase and Co	356 682	0,83
Poistenie				
1 885	CHF	Swiss Reinsurance - Reg	90 948	0,21
8 015	EUR	AXA	108 283	0,25
24	JPY	Millea Holdings Inc	159 782	0,37
10 544	USD	American International Group	505 186	1,18
12 550	USD	MBIA Inc	531 245	1,24
25 448	USD	Travelers Property Casualty Corp - B	357 227	0,84
Investičná spoločnosť s nehnuteľnosťami				
6 000	JPY	Daito Trust Construction Co Ltd	109 872	0,26
13 582	USD	Equity Office Properties Trust	316 501	0,74
Zdravotná starostlivosť				
Biotechnológia				
7 237	USD	Amgen Inc	408 501	0,96
Farmaceutickí dodávatelia a zariadenia				
14 083	USD	Baxter International Inc	318 488	0,75
Farmaceutické produkty				
14 511	CHF	Novartis AG - Reg	500 027	1,17
5 540	CHF	Roche Holding AG - Genusscheine	378 416	0,89
4 350	EUR	Schering AG	184 875	0,43
11 803	GBP	AstraZeneca Plc	412 143	0,96
6 800	JPY	Eisai Co Ltd	121 809	0,28
6 500	JPY	Takeda Chemical Industries Ltd	208 829	0,49
7 448	USD	Cardinal Health Inc	418 660	0,98
9 339	USD	Eli Lilly & Co	559 356	1,31
48 030	USD	Pfizer Inc	1 430 005	3,35
10 761	USD	Wyeth	421 125	0,99
Priemysel				
Letectvo a vzdušná obrana				
3 811	USD	Northrop Grumman Corp	285 472	0,67
13 326	USD	United Technologies Corp	816 375	1,91
Stavebné materiály				
13 791	EUR	Cie de Saint-Gobain	472 618	1,11
Diverzifikované spoločnosti				
69 500	HKD	Swire Pacific Ltd - A	263 876	0,62
Elektrické zariadenia				
105 561	HKD	Byd Co Ltd - H	206 879	0,48
973	USD	Samsung Electronics Co Ltd - GDR Reg	126 036	0,29
Elektronické vybavenie				
12 658	EUR	Koninklijke Philips Electronics NV	209 616	0,49
1 300	JPY	Mabuchi Motor Co Ltd	86 548	0,20
25 219	USD	Celestica Inc	349 181	0,82
Priemyselné stroje				
8 066	USD	Caterpillar Inc	389 972	0,91

PIONEER FUNDS - GLOBAL EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Spracovanie kovov				
4 652	SEK	SKF AB - B	116 901	0,27
Rôzne stroje				
37 149	USD	General Electric Co	926 824	2,17
36 652	USD	Tyco International Ltd	601 318	1,41
Technológia				
Podnikové a kancelárske zariadenia				
2 000	JPY	Canon Inc	79 920	0,19
1 100	JPY	Seiko Epson Corp	28 480	0,07
Počítače a periférie				
26 703	USD	Cisco Systems Inc	396 470	0,93
17 673	USD	Dell Computer Corp	486 629	1,14
11 121	USD	Veritas Software Corp	279 006	0,65
Polovodiče				
6 318	EUR	STMicroelectronics NV	115 367	0,27
25 325	USD	Applied Materials Inc	352 854	0,83
29 562	USD	Intel Corp	539 059	1,26
13 274	USD	Intersil Corp - A	300 308	0,70
41 450	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd - ADR	363 840	0,85
Software				
45 204	USD	Activision Inc	509 768	1,19
21 650	USD	First Data Corp	782 594	1,83
34 141	USD	Microsoft Corp	765 893	1,79
Telekomunikačné zariadenie				
23 539	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	242 452	0,57
36 090	EUR	Nokia OYJ	517 531	1,21
25 915	EUR	Telecom Italia SpA	204 210	0,48
370 444	GBP	Vodafone Group Plc	630 798	1,48
36	JPY	KDDI Corp	121 403	0,28
16 445	USD	BellSouth Corp	383 075	0,90
15 487	USD	Verizon Communications Inc	528 259	1,24
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
4 627	EUR	E.ON AG	205 670	0,48
13 193	USD	Dominion Resources Inc/VA	734 125	1,72
6 006	USD	Exelon Corp	312 552	0,73
Prístroje vodného hospodárstva				
6 119	EUR	Vivendi Environnement	109 530	0,26
Akcie celkom			39 876 430	93,29
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			39 876 430	93,29
Otvorené podielové fondy				
Fondy / Spoločné fondy				
Otvorené podielové fondy				
22 800	JPY	Nomura ETF - TOPIX Exchange Traded Fund	151 297	0,35
2 131	USD	SPDR Trust Series 1	181 297	0,43
Fondy / Spoločné fondy celkom			332 594	0,78
Otvorené podielové fondy celkom			332 594	0,78
Cenné papiere celkom			40 209 024	94,07
Hodnota vlastného kapitálu			42 743 377	100,00

Nezaplatené termínované finančné zmluvy k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	(Krátkodobá)/ Dlhodob. Množst.	Zmluva	obchodovan. Mena	Závazok	Miestna trhová cena (v obchodovanej mene)	Nerealizovaný výnos/ (strata)
Sep 03	31	Nikkei 225 Index Future (SGX)	JPY	1 022 931	9 100	39 906
Sep 03	5	S&P 500 Index Future (CME)	USD	1 059 128	973	-44 466
Celková nerealizovaná strata zo zmlúv termínovaných finančných obchodov						-4 560

PIONEER FUNDS - GLOBAL TELECOMS (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Komunikácie				
Telekomunikačné služby				
245 919	CAD	BCE Inc	4 911 068	4,30
415 553	NZD	Telecom Corp of New Zealand Ltd	1 110 128	0,97
266	SEK	TeliaSonera AB	961	0,00
1 733 093	SGD	Singapore Telecommunications Ltd	1 302 662	1,14
220 962	USD	Stet Hellas Telecommunication SA - ADR	1 731 753	1,52
Technológia				
Telekomunikačné zariadenie				
1 325 451	AUD	Telstra Corp Ltd	3 405 948	2,98
407 831	EUR	Deutsche Telekom AG - Reg	5 350 743	4,69
56 414	EUR	France Telecom	1 205 003	1,06
349 850	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	3 603 455	3,16
59 820	EUR	Nokia OYJ	857 819	0,75
275 423	EUR	Orange SA	2 129 020	1,87
824 404	EUR	Portugal Telecom SGPS SA - Reg	5 144 281	4,51
93 537	EUR	Royal KPN NV	577 123	0,51
848 694	EUR	Telecom Italia SpA	6 687 709	5,86
512 598	EUR	Telefonica SA	5 182 366	4,54
48 203	EUR	Telekom Austria AG	476 246	0,42
1 719 183	EUR	TIM SpA	7 375 295	6,46
97 285	EUR	TIM SpA (RNC)	379 412	0,33
1 866 293	GBP	BT Group Plc	5 464 201	4,79
6 176 507	GBP	Vodafone Group Plc	10 517 448	9,18
94 286	HKD	China Mobile Ltd/HK	193 732	0,17
1 299	JPY	Nippon Telegraph and Telephone Corp	4 437 142	3,89
419	JPY	NTT Docomo Inc	790 061	0,69
97 821	USD	Alltel Corp	4 100 756	3,59
752 902	USD	AT&T Wireless Services Inc	5 474 578	4,80
433 005	USD	BellSouth Corp	10 086 545	8,84
103 800	USD	CenturyTel Inc	3 130 225	2,74
213 734	USD	SBC Communications Inc	4 755 435	4,17
91 800	USD	SK Telecom Co Ltd - ADR	1 517 276	1,33
13 200	USD	Telefonos de Mexico SA de CV - L ADR	362 889	0,32
278 286	USD	Verizon Communications Inc	9 492 283	8,32
Akcie celkom			111 753 563	97,90
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			111 753 563	97,90
Cenné papiere celkom			111 753 563	97,90
Hodnota vlastného kapitálu			114 146 205	100,00

PIONEER FUNDS - GLOBAL TECHNOLOGY (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Komunikácie				
Internetový software a služby				
25 483	USD	Check Point Software Technologias	439 159	0,26
208 179	USD	Network Associates Inc	2 284 195	1,36
112 531	USD	Symantec Corp	4 333 279	2,58
Tovar krátkodobej spotreby				
Bytové zariadenia				
26 900	JPY	Sony Corp	659 390	0,39
Hry a hračky				
11 100	JPY	Nintendo Co Ltd	702 766	0,42
Priemysel				
Elektrické zariadenia				
549 152	JPY	Toshiba Corp	1 644 810	0,98
37 552	USD	Samsung Electronics Co Ltd - GDR Reg	4 864 249	2,90
Elektronické príslušenstvo				
8 200	JPY	Advantest Corp	316 372	0,19
6 690	JPY	Keyence Corp	1 067 387	0,64
29 500	JPY	Kyocera Corp	1 469 779	0,88
61 094	USD	Applera Corp - Applied Biosystems Group	1 006 573	0,60
186 000	USD	Elec & Eltek International Co Ltd	307 746	0,18
99 200	USD	Flextronics International Ltd	895 811	0,53
168 706	USD	Thermo Electron Corp	3 083 676	1,84
124 800	USD	Waters Corp	3 162 520	1,89
Technológia				
Podnikové a kancelárske zariadenia				
144 125	EUR	OCE NV	1 295 684	0,77
124 000	JPY	Canon Inc	4 955 032	2,95
134 000	JPY	Ricoh Co Ltd	1 906 677	1,14
9 600	JPY	Seiko Epson Corp	248 549	0,15
Počítače a periférie				
160 000	JPY	Fujitsu Ltd	570 898	0,34
10 800	JPY	TDK Corp	464 464	0,28
20 977	USD	Affiliated Computer Services Inc - A	830 604	0,50
285 873	USD	Cisco Systems Inc	4 244 468	2,53
330 703	USD	Dell Computer Corp	9 105 960	5,43
736 820	USD	Hewlett-Packard Co	13 602 633	8,11
355 200	USD	HON HAI Precision Industry - GDR Reg	2 335 316	1,39
92 123	USD	International Business Machines Corp	6 673 673	3,98
199 471	USD	Lexar Media Inc	1 573 743	0,94
36 925	USD	Lexmark International Inc - A	2 288 138	1,36
111 874	USD	Sandisk Corp	3 952 391	2,36
33 985	USD	Synopsys Inc	1 823 621	1,09
IT poradenstvo a služby				
167 877	EUR	Indra Sistemas SA	1 485 711	0,89
77 463	USD	Sungard Data Systems Inc	1 732 268	1,03
Polovodiče				
117 307	EUR	STMicroelectronics NV	2 142 026	1,28
90 869	EUR	ASML Holding NV	751 487	0,45
17 500	JPY	Rohm Co Ltd	1 661 311	0,99
605 715	USD	Intel Corp	11 045 127	6,58
136 914	USD	Intersil Corp - A	3 097 510	1,85
33 466	USD	Maxim Integrated Products	996 680	0,59
40	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd - ADR	351	0,00
Software				
22 971	EUR	SAP AG	2 356 825	1,40
53 287	USD	Automatic Data Processing	1 584 202	0,94
66 054	USD	Cerity Inc	1 607 706	0,96
45 536	USD	Computer Associates International Inc	883 875	0,53
5 812	USD	Electronic Arts Inc	375 387	0,22

PIONEER FUNDS - GLOBAL TECHNOLOGY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Software (pokračovanie)				
156 946	USD	First Data Corp	5 673 208	3,38
8 100	USD	Infosys Technologias Ltd - ADR	383 151	0,23
17 907	USD	Intuit Inc	692 359	0,41
738 732	USD	Microsoft Corp	16 572 145	9,88
49 849	USD	NETIQ Corp	675 448	0,40
144 062	USD	Oracle Corp	1 524 233	0,91
187 102	USD	Take-Two Interactive Softwar	4 579 995	2,73
Telekomunikačné zariadenie				
987 239	EUR	Nokia OYJ	14 157 007	8,44
452 763	GBP	Vodafone Group Plc	770 972	0,46
593 238	USD	Motorola Inc	4 856 043	2,89
185 430	USD	Qualcomm Inc	5 863 179	3,50
Akcie celkom			167 577 769	99,90
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			167 577 769	99,90
Cenné papiere celkom			167 577 769	99,90
Hodnota vlastného kapitálu			167 746 556	100,00

PIONEER FUNDS - GLOBAL HEALTHCARE (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Zdravotná starostlivosť				
Biotechnológia				
70 154	USD	Amgen Inc	3 959 927	4,78
Zdravotnícké služby				
21 039	USD	HCA Inc	587 373	0,71
14 013	USD	Health Management Associates Inc - A	224 774	0,27
3 736	USD	Quest Diagnostics	208 443	0,25
93 163	USD	Tenet Healthcare Corp	937 836	1,13
43 660	USD	UnitedHealth Group Inc	1 912 394	2,31
37 199	USD	Wellpoint Health Networks	2 741 780	3,31
Farmaceutickí dodávatelia a zariadenia				
8 700	JPY	Terumo Corp	125 874	0,15
51 739	SEK	Getinge AB - B	1 196 038	1,44
38 984	USD	Baxter International Inc	881 625	1,06
53 286	USD	Becton Dickinson & Co	1 806 439	2,18
17 813	USD	Boston Scientific Corp	936 138	1,13
36	USD	Gen-Probe Inc	1 301	0,00
36 228	USD	Guidant Corp	1 394 101	1,68
178 419	USD	Johnson & Johnson	8 063 697	9,76
8 049	USD	Zimmer Holdings Inc	313 241	0,38
Farmaceutické produkty				
193 328	CHF	Novartis AG - Reg	6 661 783	8,04
57 618	CHF	Roche Holding AG - Genusscheine	3 935 664	4,75
9 036	EUR	Celesio AG	307 676	0,37
26 605	EUR	Sanofi-Synthelabo SA	1 356 855	1,64
23 297	EUR	Schering AG	990 123	1,20
8 417	EUR	UCB SA	200 830	0,24
106 472	GBP	AstraZeneca Plc	3 717 842	4,49
80 573	GBP	Celltech Group Plc	397 130	0,48
122 392	GBP	Galen Holdings Plc	914 546	1,10
213 351	GBP	GlaxoSmithKline Plc	3 749 474	4,53
20 300	JPY	Eisai Co Ltd	363 635	0,44
24 000	JPY	Fujisawa Pharmaceutical Co Ltd	391 622	0,47
61 500	JPY	Takeda Chemical Industries Ltd	1 975 841	2,39
21 364	JPY	Yamanouchi Pharmaceutical Co Ltd	484 954	0,59
79 901	USD	Abbott Laboratories	3 030 860	3,66
9 251	USD	Biovail Corp	382 253	0,46
106 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co	2 537 502	3,06
25 186	USD	Cardinal Health Inc	1 415 732	1,71
21 762	USD	Cubist Pharmaceuticals Inc	202 393	0,24
50 548	USD	Eli Lilly & Co	3 027 554	3,66
126 366	USD	Merck & Co Inc	6 652 000	8,03
265 908	USD	Pfizer Inc	7 916 920	9,56
58 113	USD	Schering-Plough Corp	949 868	1,15
7 673	USD	Sepracor Inc	117 873	0,14
10 039	USD	Teva Pharmaceutical Industries - ADR	501 884	0,61
99 873	USD	Wyeth	3 908 471	4,72
Priemysel				
Rôzne stroje				
17 000	JPY	Olympus Optical Co Ltd	306 372	0,37
Akcie celkom			81 688 638	98,64
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			81 688 638	98,64
Cenné papiere celkom			81 688 638	98,64
Hodnota vlastného kapitálu			82 815 294	100,00

PIONEER FUNDS - GLOBAL ENVIRONMENTAL & ETHICAL (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Komunikácie				
Vysielanie, rozhlas a televízia				
4 889	USD	Clear Channel Communications Inc	179 748	1,44
Vydavateľstvá a nakladateľstvá				
13 141	EUR	Reed Elsevier NV	134 958	1,08
Tovar krátkodobej spotreby				
Výrobcovia automobilov				
1 000	JPY	Honda Motor Co Ltd	32 998	0,26
1 700	JPY	Toyota Motor Corp	38 343	0,31
Automobilevé súčiastky a príslušenstvo				
5 000	JPY	Bridgestone Corp	59 106	0,47
Maloobchod				
6 308	USD	Family Dollar Stores	207 749	1,67
Tovar krátkodobej spotreby				
Kozmetika a osobná starostlivosť				
3 566	USD	Procter & Gamble Co	277 212	2,23
Potravinárske služby				
4 741	EUR	Unilever NV - CVA	221 500	1,78
27 448	GBP	Compass Group Plc	128 877	1,03
109 629	GBP	Tesco Plc	345 394	2,77
6 471	USD	Kellogg Co	193 226	1,55
6 154	USD	Whole Foods Market Inc	254 552	2,04
Energia				
Energia - alternatívne zdroje				
13 993	USD	Ballard Power Systems Inc	171 447	1,38
28 129	USD	Plug Power Inc	117 087	0,94
Financie				
Banky				
6 740	CHF	Credit Suisse Group - Reg	154 472	1,24
7 816	EUR	Banco Popular Espanol	343 904	2,76
17 871	EUR	Banco Santander Central Hispano SA	136 356	1,09
3 852	EUR	BNP Paribas	170 451	1,37
29 859	GBP	HSBC Holdings Plc	307 212	2,47
8 509	GBP	Royal Bank of Scotland Group Plc	207 863	1,67
41	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	77 904	0,63
13 840	USD	Wells Fargo & Co	611 643	4,91
Finančné služby				
17 943	USD	Citigroup Inc	667 501	5,37
4 045	USD	Fannie Mae	236 708	1,90
2 879	USD	JP Morgan Chase and Co	84 664	0,68
Poistenie				
2 071	CHF	Swiss Reinsurance - Reg	99 922	0,80
5 849	USD	American International Group	280 239	2,25
Zdravotná starostlivosť				
Zdravotnícke potreby a príslušenstvo				
276 000	HKD	Golden Meditech Co Ltd	39 142	0,31
5 584	SEK	Getinge AB - B	129 084	1,04
Farmaceutické produkty				
1 588	EUR	Boiron SA	119 735	0,96
1 600	JPY	Takeda Chemical Industries Ltd	51 404	0,41
3 845	USD	Cardinal Health Inc	216 132	1,74
4 282	USD	Merck & Co Inc	225 408	1,81
21 825	USD	Pfizer Inc	649 799	5,22
Priemysel				
Diverzifikované spoločnosti				
24 500	HKD	Swire Pacific Ltd - A	93 021	0,75

PIONEER FUNDS - GLOBAL ENVIRONMENTAL & ETHICAL

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Elektrické zariadenia				
8 040	EUR	Sabaf SpA	114 972	0,92
Elektronické príslušenstvo				
48 000	USD	Asustek Computer Inc - GDR	104 498	0,84
Ochrana životného prostredia a služby				
41 547	NOK	Tomra Systems ASA	155 377	1,25
Doprava				
245 000	HKD	Sinotrans Ltd	60 190	0,48
5 000	JPY	Yamato Transport Co Ltd	48 191	0,39
Technológia				
Podnikové a kancelárske zariadenia				
4 000	JPY	Ricoh Co Ltd	56 916	0,46
300	JPY	Seiko Epson Corp	7 767	0,06
Počítače a periférie				
19 904	USD	Cisco Systems Inc	295 522	2,37
6 609	USD	Veritas Software Corp	165 808	1,33
Polovodiče				
33 300	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd - ADR	292 301	2,35
Software				
1 615	EUR	SAP AG	165 699	1,33
43 559	GBP	Sage Group Plc	101 401	0,81
7 212	USD	Activision Inc	81 330	0,65
1 300	USD	Infosys Technologias Ltd - ADR	61 493	0,49
23 043	USD	Microsoft Corp	516 929	4,15
22 153	USD	Oracle Corp	234 388	1,88
8 900	USD	Satyam Computer Services Ltd - ADR	75 565	0,61
Telekomunikačné zariadenie				
6 750	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	69 525	0,56
10 562	EUR	Nokia OYJ	151 459	1,22
311 944	GBP	Vodafone Group Plc	531 183	4,26
8 181	USD	BellSouth Corp	190 571	1,53
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
15 370	GBP	Scottish and Southern Energy Plc	137 819	1,11
Prístroje vodného hospodárstva				
6 564	EUR	Vivendi Environnement	117 496	0,94
Akcie celkom			11 001 161	88,32
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			11 001 161	88,32
Otvorené podielové fondy				
Fondy / Spoločné fondy				
Otvorené podielové fondy				
6 214	USD	SPDR Trust Series 1	528 675	4,24
Fondy / Spoločné fondy celkom			528 675	4,24
Otvorené podielové fondy celkom			528 675	4,24
Cenné papiere celkom			11 529 836	92,56
Hodnota vlastného kapitálu			12 456 186	100,00

Nezaplatené termínované finančné zmluvy k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	(Krátkodobá)/ Dlhodob. Množst.	Zmluva	obchodovan. Mena	Závazok	Miestna trhová cena (v obchodovanej mene)	Nerealizovaný výnos/ (strata)
Sep 03	10	FTSE 100 Index Future (LIF)	GBP	578 670	4 027	-23 063
Sep 03	4	Nikkei 225 Index Future (SGX)	JPY	131 991	9 100	5 149
Celková nerealizovaná strata zo zmlúv termínovaných finančných obchodov						-17 914

PIONEER FUNDS - GLOBAL FINANCIALS (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Financie				
Banky				
127 291	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1 383 457	0,92
69 345	AUD	Commonwealth Bank of Australia	1 196 725	0,79
95 930	AUD	National Australia Bank Ltd	1 876 813	1,24
117 937	AUD	Westpac Banking Corp	1 119 245	0,74
143 890	CHF	UBS AG - Reg	6 970 193	4,61
146 746	EUR	Allied Irish Banks Plc	1 939 982	1,28
160 885	EUR	Banco Popolare di Verona e Novara Scrl	1 914 532	1,27
119 898	EUR	Bank of Ireland	1 264 924	0,84
124 274	EUR	BNP Paribas	5 499 125	3,64
63 085	EUR	Fortis	946 275	0,63
322 496	EUR	Intesa BCI SpA	898 151	0,59
163 595	EUR	Intesa BCI SpA - RNC	327 190	0,22
44 686	EUR	Societe Generale - A	2 466 667	1,63
995 068	EUR	Unicredito Italiano SpA	4 129 532	2,73
717 639	GBP	Barclays Plc	4 640 532	3,07
786 097	GBP	HSBC Holdings Plc	8 087 948	5,35
73 283	GBP	Standard Chartered Plc	775 051	0,51
70 173	HKD	Hang Seng Bank Ltd	644 528	0,43
71 000	JPY	Bank of Yokohama Ltd (The)	201 845	0,13
269	JPY	Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	1 059 316	0,70
404	JPY	Mizuho Financial Group Inc	278 049	0,18
42 000	JPY	Shizuoka Bank Ltd (The)	245 199	0,16
322	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	611 829	0,40
47 000	JPY	Sumitomo Trust & Banking Co Ltd (The)	141 455	0,09
57 973	SGD	DBS Group Holdings Ltd	295 277	0,20
49 985	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp	247 176	0,16
95 000	SGD	United Overseas Bank Ltd	582 521	0,39
162 337	USD	Bank of America Corp	11 255 516	7,45
53 451	USD	Bank of New York Co Inc (The)	1 343 315	0,89
62 674	USD	Charter One Financial Inc	1 713 732	1,13
29 837	USD	FleetBoston Financial Corp	772 979	0,51
302 399	USD	US Bancorp	6 543 837	4,33
176 685	USD	Wells Fargo & Co	7 808 389	5,17
Finančné služby				
50 088	EUR	Banca Fideuram SpA	237 918	0,16
42 519	EUR	Euronext NV	917 985	0,61
45 699	GBP	Man Group Plc	785 393	0,52
7 550	JPY	Aiful Corp	280 343	0,19
85 000	JPY	Daiwa Securities Group Inc	425 345	0,28
231 623	JPY	Nomura Holdings Inc	2 559 999	1,69
117 455	USD	American Express Co	4 296 847	2,84
397 219	USD	Citigroup Inc	14 777 025	9,78
43 772	USD	Fannie Mae	2 561 482	1,69
40 955	USD	Goldman Sachs Grp Inc	2 944 081	1,95
58 739	USD	Investment Technology Group Inc	951 916	0,63
219 352	USD	JP Morgan Chase and Co	6 450 574	4,27
Poistenie				
81 003	AUD	QBE Insurance Group Ltd	440 899	0,29
45 140	CHF	Swiss Reinsurance - Reg	2 177 926	1,44
13 947	CHF	Zurich Financial Services AG	1 448 052	0,96
39 438	EUR	Assicurazioni Generali SpA	795 859	0,53
160 638	EUR	AXA	2 170 219	1,44
57 986	EUR	Riunione Adriatica di Sicurtà SpA	765 995	0,51
291	JPY	Millea Holdings Inc	1 937 354	1,28
22 397	USD	Allstate Corp (The)	704 666	0,47
186 693	USD	American International Group	8 944 876	5,92
59	USD	Berkshire Hathaway Inc - A	3 745 461	2,48
46 152	USD	Chubb Corp	2 405 764	1,59
38 261	USD	Renaissance Re Holdings Ltd	1 515 980	1,00
71 983	USD	Willis Group Holdings Ltd	1 911 857	1,27
Investičná spoločnosť s nehnuteľnosťami				
328 722	AUD	General Property Trust	560 574	0,37
275 641	AUD	Westfield Trust	555 373	0,37

PIONEER FUNDS - GLOBAL FINANCIALS

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Nehnutelnosti - investičné trusty (pokračovanie)				
122 000	HKD	Cheung Kong Holdings Ltd	637 590	0,42
552	HKD	Henderson Land Development	1 375	0,00
89 376	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd	392 238	0,26
79 777	JPY	Mitsubishi Estate Co Ltd	470 372	0,31
66 000	JPY	Mitsui Fudosan Co Ltd	367 124	0,24
18 050	USD	Equity Office Properties Trust	420 619	0,28
34 283	USD	Simon Property Group Inc	1 163 416	0,77
Priemysel				
Diverzifikované spoločnosti				
158 825	HKD	Swire Pacific Ltd - A	603 022	0,40
981	HKD	Wharf Holdings Ltd	1 649	0,00
Strojárstvo a stavebníctvo				
895	HKD	New World Development Ltd	302	0,00
Akcie celkom			150 508 775	99,59
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			150 508 775	99,59
Cenné papiere celkom			150 508 775	99,59
Hodnota vlastného kapitálu			151 127 140	100,00

PIONEER FUNDS - GLOBAL CONSUMERS (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Komunikácie				
Reklama				
6 799	USD	Omnicom Group	423 446	2,55
Vysielanie, rozhlas a televízia				
245 374	GBP	Granada Plc	320 863	1,93
10 755	USD	Clear Channel Communications Inc	395 416	2,38
5 686	USD	McGraw-Hill Cos Inc (The)	302 930	1,82
19 754	USD	Viacom Inc - B	748 290	4,50
Vydavateľstvá a nakladateľstvá				
36 161	EUR	Reed Elsevier NV	371 373	2,23
Tovar krátkodobej spotreby				
Odevy				
1 732	USD	Coach Inc	74 764	0,45
6 699	USD	Liz Claiborne Inc	203 709	1,23
Výrobcovia automobilov				
5 967	EUR	Peugeot SA	252 404	1,52
4 800	JPY	Honda Motor Co Ltd	158 389	0,95
15 900	JPY	Toyota Motor Corp	358 617	2,16
Automobilevé súčiastky a príslušenstvo				
13 817	EUR	Continental AG	252 575	1,52
2 041	USD	Lear Corp	82 291	0,50
1 439	USD	Magna International Inc - A	83 745	0,50
Bytové zariadenia				
9 954	SEK	Electrolux AB - B	171 089	1,03
Maloobchod				
151 386	GBP	Dixons Group Plc	287 150	1,73
15 653	GBP	Next Plc	230 890	1,39
7 000	JPY	Seven - Eleven Japan	151 790	0,91
3 100	JPY	Shimamura Co Ltd	149 056	0,90
3 846	USD	Brinker International Inc	120 570	0,73
12 444	USD	Family Dollar Stores	409 833	2,47
14 088	USD	Kohl's Corp	623 830	3,75
14 330	USD	Lowe's Cos Inc	538 210	3,24
8 451	USD	Michaels Stores Inc	282 890	1,70
9 015	USD	Starbucks Corp	192 413	1,16
10 093	USD	Target Corp	331 262	1,99
17 894	USD	Wal-Mart Stores Inc	842 383	5,04
7 933	USD	Walgreen Co	207 245	1,25
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
36 458	GBP	Diageo Plc	338 958	2,04
11 700	JPY	Ito En Ltd	341 951	2,06
800	SGD	Fraser and Neave Ltd	3 402	0,02
10 157	USD	Anheuser-Busch Cos Inc	452 503	2,72
17 696	USD	Pepsico Inc	672 181	4,04
Kozmetika a osobná starostlivosť				
2 346	EUR	L'Oreal SA	144 044	0,87
14 000	JPY	Kao Corp	226 923	1,37
11 013	USD	Estee Lauder Cos Inc (The) - A	323 480	1,95
8 928	USD	Procter & Gamble Co	694 042	4,18
Potravinárske služby				
24 500	EUR	Kerry Group Plc - A	329 770	1,98
148 046	GBP	Compass Group Plc	695 123	4,18
57 280	GBP	Morrison WM Supermarkets	151 244	0,91
83 895	GBP	Tesco Plc	264 317	1,59
17 395	USD	Kraft Foods Inc - A	493 365	2,97
11 726	USD	Kroger Co	170 016	1,02

PIONEER FUNDS - GLOBAL CONSUMERS

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Domáce potreby				
2 618	EUR	Henkel KGaA - Pfd	139 801	0,84
Tabakové výrobky				
61 609	GBP	British American Tobacco Plc	608 648	3,66
30	JPY	Japan Tobacco Inc	141 201	0,85
19 132	USD	Altria Group Inc	757 383	4,56
Priemysel				
Rôzne stroje				
13 000	JPY	Fuji Photo Film Co Ltd	327 149	1,97
Technológia				
Podnikové a kancelárske zariadenia				
5 000	JPY	Canon Inc	199 800	1,20
Akcie celkom			16 042 724	96,51
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			16 042 724	96,51
Cenné papiere celkom			16 042 724	96,51
Hodnota vlastného kapitálu			16 622 048	100,00

PIONEER FUNDS - GLOBAL INDUSTRIALS (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
13 499	EUR	BASF AG	499 463	3,12
4 257	GBP	BOC Group Plc	47 561	0,30
7 600	JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	225 980	1,41
53 000	JPY	Sumitomo Chemical Co Ltd	144 907	0,90
59 000	JPY	Ube Industries Ltd/Japan	75 735	0,47
5 702	USD	Air Products and Chemicals Inc	205 070	1,28
16 600	USD	Du Pont EI de Nemours and Co	597 736	3,73
2 951	USD	PPG Industries Inc	130 339	0,81
3 118	USD	Praxair Inc	161 364	1,01
Papierenské a lesné produkty				
3 778	USD	Weyerhaeuser Co	173 709	1,08
Železo a oceľ				
17 000	JPY	JFE Holdings Inc	221 919	1,38
178 000	JPY	Sumitomo Metal Industries Ltd	107 145	0,67
6 400	USD	POSCO - ADR	146 185	0,91
Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)				
53 316	AUD	BHP Billiton Ltd	269 025	1,68
25 284	GBP	Rio Tinto Plc - Reg	414 190	2,58
22 332	USD	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc - B	469 840	2,93
4 141	USD	Phelps Dodge Corp	137 138	0,86
Drahé kovy				
1 136	USD	Anglogold Ltd - ADR	31 092	0,19
Tovar krátkodobej spotreby				
Odbyt a veľkoobchod				
30 438	EUR	Buhrmann NV	182 932	1,14
48 000	JPY	Mitsui & Co Ltd	209 561	1,31
6 925	USD	WW Grainger Inc	280 232	1,75
Priemysel				
Letecká a vzdušná obrana				
5 643	USD	Northrop Grumman Corp	422 703	2,64
13 708	USD	United Technologias Corp	839 777	5,24
Stavebné materiály				
6 531	EUR	Cie de Saint-Gobain	223 817	1,40
30 822	EUR	CRH Plc	419 179	2,62
1 949	EUR	Granitifiandre SpA	13 214	0,08
16 342	EUR	Italcementi SpA	162 113	1,01
1 140	EUR	Lafarge SA	58 140	0,36
4 474	USD	American Standard Cos Inc	287 215	1,79
Komerčné služby				
2 558	DKK	ISS A/S	79 529	0,50
58 340	GBP	Hays Plc	80 480	0,50
23 000	JPY	Dai Nippon Printing Co Ltd	211 838	1,32
9 369	USD	H&R Block Inc	350 659	2,19
Diverzifikované spoločnosti				
18 910	GBP	Tomkins Plc	61 683	0,38
48 000	HKD	Hutchison Whampoa Ltd	254 607	1,59
Elektrické užitkové predmety				
60 000	HKD	Johnson Electric Holdings	64 992	0,41
35 000	JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd	222 608	1,39
Elektronické príslušenstvo				
23 945	GBP	Electrocomponents Plc	111 655	0,70
5 500	JPY	Secom Co Ltd	140 404	0,88
8 576	USD	Parker Hannifin Corp	313 735	1,96

PIONEER FUNDS - GLOBAL INDUSTRIALS

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Zamestnávateľské služby				
7 217	EUR	Vedior NV - CVA	56 942	0,36
9 643	USD	Manpower Inc	310 363	1,94
Stroje				
3 210	EUR	Kone OYJ - B	117 165	0,73
2 681	EUR	Schneider Electric SA	109 760	0,68
3 757	SEK	Sandvik AB	85 624	0,53
Spracovanie kovov				
7 014	SEK	SKF AB - B	176 257	1,10
Rôzne stroje				
14 055	AUD	Wesfarmers Ltd	207 670	1,30
8 733	EUR	Siemens AG - Reg	371 153	2,32
13 070	GBP	IMI Plc	56 344	0,35
136 000	JPY	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	306 741	1,91
5 339	USD	Cooper Industries Ltd - A	192 248	1,20
55 723	USD	General Electric Co	1 390 226	8,66
7 845	USD	ITT Industries Inc	446 305	2,78
51 664	USD	Tyco International Ltd	847 608	5,29
Doprava				
8 514	EUR	Abertis Infraestructuras SA	103 615	0,65
14 849	EUR	TPG NV	224 517	1,40
10 598	GBP	Exel Plc	94 725	0,59
65	JPY	East Japan Railway Co	251 726	1,57
22 000	JPY	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	74 669	0,47
7 252	USD	Canadian National Railway Co	301 990	1,88
7 341	USD	Southwest Airlines Co	108 164	0,67
4 517	USD	United Parcel Service Inc - B	247 533	1,54
Technológia				
Software				
18 514	USD	First Data Corp	669 235	4,18
Akcie celkom			15 800 051	98,57
Práva				
Priemysel				
Stavebné materiály				
1 140	EUR	Lafarge SA - Rts	2 680	0,02
Práva celkom			2 680	0,02
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			15 802 731	98,59
Cenné papiere celkom			15 802 731	98,59
Hodnota vlastného kapitálu			16 027 951	100,00

PIONEER FUNDS - GLOBAL ENERGY (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
50 098	EUR	Socotherm SpA	182 357	0,86
Energja				
Výrobcovia ropy a plynu				
11 419	AUD	Origin Energy Ltd	27 009	0,13
9 146	AUD	Santos Ltd	31 514	0,15
7 083	AUD	Woodside Petroleum Ltd	51 211	0,24
30 002	CAD	EnCana Corp	991 786	4,69
14 820	CAD	Suncor Energy Inc	239 541	1,13
50 593	EUR	Ente Nazionale Idrocarburi SpA	666 310	3,15
49 002	EUR	Royal Dutch Petroleum Co	1 980 661	9,33
13 235	EUR	Total SA	1 741 726	8,23
87 596	GBP	BG Group Plc	337 970	1,60
157 209	GBP	BP Plc	949 367	4,49
159 571	GBP	Shell Transport & Trading Co Plc	917 198	4,34
21 000	JPY	Nippon Oil Corp	79 347	0,38
2 000	JPY	Showa Shell Sekiyu KK	12 503	0,06
6 000	JPY	TonenGeneral Sekiyu KK	36 725	0,17
23 345	NOK	Statoil ASA	173 203	0,82
1 712	USD	Anadarko Petroleum Corp	66 655	0,32
6 703	USD	Apache Corp	379 293	1,79
4 221	USD	ChevronTexaco Corp	264 651	1,25
9 590	USD	ConocoPhillips	458 393	2,17
13 503	USD	Devon Energy Corp	627 439	2,97
17 788	USD	ENSCO International Inc	417 922	1,98
51 123	USD	Exxon Mobil Corp	1 609 349	7,61
6 400	USD	Murphy Oil Corp	292 928	1,38
13 678	USD	Nabors Industries Ltd	472 867	2,24
20 170	USD	Occidental Petroleum Corp	586 122	2,77
Ropné a plynárenské služby				
45 419	EUR	Saipem SpA	296 132	1,40
61 808	EUR	Snam Rete Gas SpA	211 383	1,00
77 000	HKD	Hong Kong & China Gas	84 696	0,40
33 000	JPY	Osaka Gas Co Ltd	71 079	0,34
40 000	JPY	Tokyo Gas Co Ltd	100 081	0,47
21 800	USD	Sempra Energy	538 949	2,55
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
14 766	EUR	E.ON AG	656 349	3,10
12 948	EUR	RWE AG - A	339 238	1,60
115 750	GBP	National Grid Transco Plc	683 616	3,23
71 450	GBP	Scottish Power Plc	373 726	1,77
32 000	HKD	CLP Holdings Ltd	121 139	0,57
19 000	HKD	Hong Kong Electric Holdings	64 713	0,31
11 200	JPY	Chubu Electric Power Co Inc	177 883	0,84
11 500	JPY	Kansai Electric Power Co Inc (The)	157 961	0,75
8 100	JPY	Tohoku Electric Power Co Inc	104 328	0,49
16 800	JPY	Tokyo Electric Power Co Inc	279 618	1,32
14 567	USD	Constellation Energy Group Inc	434 974	2,06
12 770	USD	Dominion Resources Inc/VA	710 587	3,36
12 601	USD	Entergy Corp	578 613	2,74
17 780	USD	Exelon Corp	925 269	4,37
5 334	USD	FirstEnergy Corp	179 108	0,85
Prístroje vodného hospodárstva				
12 834	EUR	Vivendi Environnement	229 729	1,09
Akcie celkom			20 913 218	98,86
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			20 913 218	98,86
Cenné papiere celkom			20 913 218	98,86
Hodnota vlastného kapitálu			21 155 145	100,00

PIONEER FUNDS - U.S. RESEARCH (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
49 196	USD	Air Products and Chemicals Inc	1 769 317	0,40
78 542	USD	Du Pont El de Nemours and Co	2 828 155	0,63
30 120	USD	PPG Industries Inc	1 330 332	0,30
21 592	USD	Praxair Inc	1 117 440	0,25
Papierenské a lesné produkty				
28 829	USD	Weyerhaeuser Co	1 325 529	0,30
Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)				
142 211	USD	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc - B	2 991 960	0,67
28 715	USD	Phelps Dodge Corp	950 957	0,21
Komunikácie				
Reklama				
62 198	USD	Omnicom Group	3 873 733	0,87
Vysielanie, rozhlas a televízia				
147 433	USD	AOL Time Warner Inc	2 028 512	0,45
78 478	USD	Clear Channel Communications Inc	2 885 306	0,65
32 934	USD	McGraw-Hill Cos Inc (The)	1 754 606	0,39
193 633	USD	Viacom Inc - B	7 334 903	1,64
Internetový software a služby				
61 251	USD	Symantec Corp	2 358 618	0,53
Tovar krátkodobej spotreby				
Odevy				
29 970	USD	Coach Inc	1 293 693	0,29
26 724	USD	Jones Apparel Group Inc	680 230	0,15
31 672	USD	Liz Claiborne Inc	963 109	0,22
Automobilevé súčiastky a príslušenstvo				
7 031	CAD	Magna International Inc - A	408 481	0,09
9 071	USD	Johnson Controls Inc	681 540	0,15
16 733	USD	Lear Corp	674 653	0,15
15 633	USD	Magna International Inc - A	909 787	0,20
15 413	USD	Superior Industries International	559 155	0,13
Odbyt a veľkoobchod				
64 376	USD	WW Grainger Inc	2 605 088	0,58
Bytové zariadenia				
29 617	USD	Whirlpool Corp	1 636 950	0,37
Maloobchod				
54 034	USD	Brinker International Inc	1 693 930	0,38
26 701	USD	Family Dollar Stores	879 376	0,20
59 249	USD	Home Depot Inc	1 711 919	0,38
55 160	USD	Kohl's Corp	2 442 536	0,55
101 624	USD	Lowe's Cos Inc	3 816 818	0,85
91 395	USD	McDonald's Corp	1 744 571	0,39
133 970	USD	Michaels Stores Inc	4 484 527	1,00
70 957	USD	Starbucks Corp	1 514 483	0,34
102 546	USD	Target Corp	3 365 663	0,75
307 380	USD	Wal-Mart Stores Inc	14 470 295	3,24
71 998	USD	Walgreen Co	1 880 907	0,42
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
111 947	USD	Anheuser-Busch Cos Inc	4 987 337	1,12
57 937	USD	Coca-Cola Co (The)	2 323 332	0,52
155 512	USD	Pepsico Inc	5 907 113	1,32

PIONEER FUNDS - U.S. RESEARCH

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Kozmetika a osobná starostlivosť				
109 805	USD	Estee Lauder Cos Inc (The) - A	3 225 256	0,72
100 896	USD	Procter & Gamble Co	7 843 415	1,75
Potravinárske služby				
90 649	USD	Kraft Foods Inc - A	2 571 026	0,57
75 127	USD	Kroger Co	1 089 271	0,24
Tabakové výrobky				
185 946	USD	Altria Group Inc	7 361 088	1,65
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
18 418	CAD	EnCana Corp	608 850	0,14
61 130	USD	Devon Energy Corp	2 840 508	0,64
83 312	USD	EnCana Corp	2 750 344	0,62
51 302	USD	ENSCO International Inc	1 205 319	0,27
276 286	USD	Exxon Mobil Corp	8 697 469	1,94
32 794	USD	Nabors Industries Ltd	1 133 733	0,25
138 705	USD	Occidental Petroleum Corp	4 030 640	0,90
168 504	USD	Royal Dutch Petroleum Co - Reg	6 840 821	1,53
Ropné a plynárenské služby				
64 724	USD	Sempra Energy	1 600 134	0,36
Financie				
Banky				
184 804	USD	Bank of America Corp	12 813 249	2,87
72 174	USD	Bank of New York Co Inc (The)	1 813 856	0,41
88 226	USD	Charter One Financial Inc	2 412 415	0,54
33 890	USD	FleetBoston Financial Corp	877 979	0,20
359 917	USD	US Bancorp	7 788 512	1,74
235 214	USD	Wells Fargo & Co	10 395 011	2,32
Finančné služby				
125 516	USD	American Express Co	4 591 742	1,03
453 210	USD	Citigroup Inc	16 859 957	3,77
43 931	USD	Fannie Mae	2 570 787	0,57
40 928	USD	Goldman Sachs Grp Inc	2 942 140	0,66
57 543	USD	Investment Technology Group Inc	932 534	0,21
216 031	USD	JP Morgan Chase and Co	6 352 912	1,42
Poistenie				
24 758	USD	Allstate Corp (The)	778 949	0,17
204 466	USD	American International Group	9 796 420	2,19
72	USD	Berkshire Hathaway Inc - A	4 570 732	1,02
38 500	USD	Chubb Corp	2 006 888	0,45
39 413	USD	Renaissance Re Holdings Ltd	1 561 625	0,35
86 697	USD	Willis Group Holdings Ltd	2 302 659	0,51
Investičná spoločnosť s nehnuteľnosťami				
21 564	USD	Equity Office Properties Trust	502 506	0,11
34 564	USD	Simon Property Group Inc	1 172 952	0,26
Zdravotná starostlivosť				
Biotechnológia				
105 714	USD	Amgen Inc	5 967 154	1,33
Farmaceutické služby				
38 777	USD	HCA Inc	1 082 589	0,24
64 984	USD	Health Management Associates Inc - A	1 042 370	0,23
47 044	USD	Tenet Healthcare Corp	473 574	0,11
51 424	USD	UnitedHealth Group Inc	2 252 473	0,50
21 896	USD	Wellpoint Health Networks	1 613 861	0,36
Zdravotnícke potreby a príslušenstvo				
49 087	USD	Baxter International Inc	1 110 105	0,25
97 229	USD	Becton Dickinson & Co	3 296 142	0,74
59 845	USD	Guidant Corp	2 302 913	0,51
100 779	USD	Johnson & Johnson	4 554 735	1,02

PIONEER FUNDS - U.S. RESEARCH

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Farmaceutické produkty				
47 598	USD	Abbott Laboratories	1 805 520	0,40
52 733	USD	Biovail Corp	2 178 936	0,49
36 057	USD	Cardinal Health Inc	2 026 803	0,45
75 615	USD	Merck & Co Inc	3 980 430	0,89
740 533	USD	Pfizer Inc	22 047 996	4,93
148 643	USD	Schering-Plough Corp	2 429 598	0,54
55 776	USD	Sepracor Inc	856 833	0,19
165 233	USD	Wyeth	6 466 296	1,45
Priemysel				
Letecká a vzdušná obrana				
70 492	USD	Northrop Grumman Corp	5 280 378	1,18
85 140	USD	United Technologias Corp	5 215 831	1,17
Stavebné materiály				
34 077	USD	American Standard Cos Inc	2 187 623	0,49
Komerčné služby				
59 303	USD	H&R Block Inc	2 219 570	0,50
Elektronické príslušenstvo				
71 812	USD	Parker Hannifin Corp	2 627 093	0,59
72 154	USD	Thermo Electron Corp	1 318 860	0,29
100 706	USD	Waters Corp	2 551 961	0,57
Zamestnávateľské služby				
70 667	USD	Manpower Inc	2 274 439	0,51
Rôzne stroje				
55 911	USD	Cooper Industries Ltd - A	2 013 254	0,45
126 471	USD	General Electric Co	3 155 305	0,71
56 228	USD	ITT Industries Inc	3 198 829	0,72
429 057	USD	Týco International Ltd	7 039 173	1,57
Doprava				
40 001	USD	Canadian National Railway Co	1 665 736	0,37
61 170	USD	Southwest Airlines Co	901 290	0,20
82 653	USD	United Parcel Service Inc - B	4 529 415	1,01
Technológia				
Počítače a periférie				
231 802	USD	Dell Computer Corp	6 382 705	1,43
606 810	USD	Hewlett-Packard Co	11 202 484	2,51
19 033	USD	International Business Machines Corp	1 378 809	0,31
126 016	USD	Lexar Media Inc	994 213	0,22
26 952	USD	Sandisk Corp	952 186	0,21
IT poradenstvo a služby				
39 348	USD	Sungard Data Systems Inc	879 920	0,20
Polovodiče				
286 417	USD	Intel Corp	5 222 774	1,17
98 272	USD	Intersil Corp - A	2 223 283	0,50
Software				
55 349	USD	Certegy Inc	1 347 154	0,30
120 141	USD	First Data Corp	4 342 799	0,97
759 416	USD	Microsoft Corp	17 036 154	3,81
96 895	USD	Take-Two Interactive Softwar	2 371 854	0,53
Telekomunikačné zariadenie				
42 303	USD	Alltel Corp	1 773 385	0,40
420 618	USD	AT&T Wireless Services Inc	3 058 441	0,68
310 779	USD	BellSouth Corp	7 239 377	1,62
385 047	USD	Motorola Inc	3 151 863	0,70
157 034	USD	Nokia OYJ - ADR	2 249 497	0,50
84 249	USD	Qualcomm Inc	2 663 900	0,60
110 671	USD	Verizon Communications Inc	3 774 967	0,84
106 307	USD	Vodafone Group Plc - ADR	1 817 222	0,41

PIONEER FUNDS - U.S. RESEARCH

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
54 596	USD	Constellation Energy Group Inc	1 630 249	0,36
55 010	USD	Dominion Resources Inc/VA	3 061 035	0,68
39 583	USD	Entergy Corp	1 817 574	0,41
77 267	USD	Exelon Corp	4 020 966	0,90
41 391	USD	FirstEnergy Corp	1 389 852	0,31
Akcie celkom			442 676 308	98,99
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			442 676 308	98,99
Cenné papiere celkom			442 676 308	98,99
Hodnota vlastného kapitálu			447 171 603	100,00

Nezaplatené termínované finančné zmluvy k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	(Krátkodobá)/ Dlhodob. Množst.	Zmluva	obchodovan. Mena	Závazok	Miestna trhová cena (v obchodovanej mene)	Nerealizovaný výnos/ (strata)
Sep 03	(21)	S&P 500 Index Future (CME)	USD	4 448 340	973	100 579
Celkový nerealizovaný zisk z termínových operácií						100 579

PIONEER FUNDS - U.S. SMALL COMPANIES (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
7 050	USD	Great Lakes Chemical Corp	123 767	0,38
Papierenské a lesné produkty				
33 025	USD	Domtar Inc	320 371	0,98
25 500	USD	Mercer International Inc-Sbi	103 035	0,32
Železo a oceľ				
25 575	USD	Maverick Tube Corp	429 387	1,32
Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)				
44 075	USD	Massey Energy Co	521 600	1,60
Komunikácie				
Reklama				
12 900	USD	Equity Marketing Inc	165 133	0,51
17 300	USD	RH Donnelley Corp	554 697	1,70
Internetový software a služby				
46 775	USD	E.piphany Inc	208 142	0,64
23 775	USD	Watchguard Technologias	95 030	0,29
Telekomunikačné služby				
14 475	USD	Lightbridge Inc	110 168	0,34
Tovar krátkodobej spotreby				
Odevy				
25 650	USD	Maxwell Shoe Co - A	315 144	0,97
Odbyt a veľkoobchod				
15 875	USD	Advanced Marketing Services	180 406	0,55
6 700	USD	Tech Data Corp	155 838	0,48
Bytové zariadenia				
12 325	USD	Quaker Fabric Corp	73 198	0,22
Zábava a voľný čas				
13 525	USD	Bally Total Fitness Holding Corp	104 115	0,32
16 125	USD	Pegasus Solutions Inc	224 670	0,69
Maloobchod				
5 600	USD	BJ's Wholesale Club Inc	74 221	0,23
33 400	USD	Charming Shoppes	138 155	0,42
17 950	USD	Guitar Center Inc	459 242	1,41
26 025	USD	Hancock Fabrics Inc /DE	367 140	1,13
51 275	USD	Insight Enterprises Inc	445 617	1,37
12 000	USD	Intertan Inc	82 867	0,25
36 600	USD	Nu Skin Enterprises Inc - A	334 017	1,03
2 000	USD	O'Charleys Inc	37 201	0,11
3 650	USD	Rare Hospitality International Inc	102 633	0,32
17 975	USD	School Specialty Inc	444 855	1,37
10 550	USD	Stage Stores Inc	216 172	0,66
Hry a hračky				
3 900	USD	Department 56	50 977	0,16
Tovar krátkodobej spotreby				
Potravinárske služby				
13 975	USD	Fresh Del Monte Produce	312 516	0,96
4 500	USD	Hain Celestial Group Inc	62 307	0,19
12 175	USD	Wild Oats Markets Inc	116 730	0,36
Domáce potreby				
8 825	USD	Blyth Inc	209 876	0,64
20 625	USD	Oneida Ltd	132 908	0,41
8 250	USD	Playtex Products Inc	45 763	0,14

PIONEER FUNDS - U.S. SMALL COMPANIES

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
6 825	USD	Atwood Oceanics Inc	161 064	0,49
9 725	USD	Penn Virginia Corp	364 830	1,12
44 200	USD	Southwestern Energy Co	579 275	1,78
7 500	USD	St Mary Land and Exploration Co	173 923	0,53
57 675	USD	Swift Energy Co	552 467	1,70
2 425	USD	Tom Brown Inc	59 044	0,18
18 000	USD	Unit Corp	321 958	0,99
Ropné a plynárenské služby				
11 400	USD	AGL Resources Inc	253 344	0,78
14 150	USD	Cascade Natural Gas Corp	237 199	0,73
44 850	USD	Key Energy Services Inc	421 415	1,29
5 575	USD	Lufkin Industries Inc	120 253	0,37
34 325	USD	NUI Corp	470 480	1,44
12 825	USD	Peoples Energy Corp	479 004	1,47
Financie				
Banky				
12 600	USD	Bankatlantic Bancorp Inc - A	132 326	0,41
8 425	USD	Banner Corp	146 586	0,45
6 100	USD	Irwin Financial Corp	133 277	0,41
7 500	USD	Provident Financial Services Inc	124 418	0,38
8 450	USD	Staten Island Bancorp Inc	147 536	0,45
3 600	USD	Whitney Holding Corp	100 788	0,31
Finančné služby				
17 375	USD	Advanta Corp - A	136 189	0,42
13 450	USD	Advanta Corp - B	110 800	0,34
8 800	USD	Financial Federal Corp	188 207	0,58
Poistenie				
9 300	USD	FBL Financial Group Inc - A	165 130	0,51
9 275	USD	IPC Holdings Ltd	269 765	0,83
10 500	USD	Philadelphia Consolidated Holding Co	360 439	1,11
8 600	USD	RLI Corp	245 714	0,75
4 900	USD	Stewart Information Services Corp	120 585	0,37
Investičné spoločnosti				
12 500	USD	American Capital Strategies Ltd	271 150	0,83
46 450	USD	Medallion Financial Corp	271 011	0,83
Investičná spoločnosť s nehnuteľnosťami				
7 400	USD	American Financial Realty Trust	95 372	0,29
13 775	USD	Bedford Property Investors	335 873	1,03
5 000	USD	Entertainment Properties Trust	123 220	0,38
8 325	USD	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	215 529	0,66
13 225	USD	Reckson Associates Realty Corp	240 465	0,74
37 825	USD	Trizec Properties Inc	364 959	1,12
13 325	USD	Universal Health Rlty Income	308 772	0,95
27 600	USD	Ventas Inc	363 882	1,12
Zdravotná starostlivosť				
Farmaceutické služby				
8 975	USD	AMERIGROUP Corp	283 549	0,87
14 850	USD	Pacificare Health Systems	646 962	1,98
16 975	USD	Pediatrix Medical Group Inc	524 320	1,61
6 000	USD	Sunrise Senior Living Inc	116 776	0,36
5 900	USD	Triad Hospitals Inc	125 722	0,39
Zdravotnícke potreby a príslušenstvo				
19 875	USD	Haemonetics Corp/Mass	317 938	0,98
38 575	USD	Rita Medical Systems Inc	113 540	0,35
Farmaceutické produkty				
48 075	USD	Kendle International Inc	263 746	0,81

PIONEER FUNDS - U.S. SMALL COMPANIES

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Priemysel				
Stavebné materiály				
16 950	USD	LSI Industries Inc	175 057	0,54
Komerčné služby				
27 550	USD	Central Parking Corp	295 329	0,91
31 400	USD	Cornell Cos Inc	386 912	1,19
8 075	USD	Dollar Thrifty Automotive Group	128 401	0,39
8 663	USD	FTI Consulting Inc	184 437	0,57
10 075	USD	iDine Rewards Network Inc	117 564	0,36
31 575	USD	PRG-Schultz International Inc	164 426	0,50
16 900	USD	Quintiles Transnational Corp	209 420	0,64
46 300	USD	Rent-Way Inc	186 272	0,57
6 500	USD	Right Management Consultants Inc	73 471	0,23
12 200	USD	Roto-Rooter Inc	401 904	1,23
15 575	USD	Watson Wyatt & Co Holdings	317 644	0,98
Elektrické užitkové predmety				
7 700	USD	Advanced Energy Industries Inc	96 757	0,30
40 125	USD	Graftech International Ltd	189 732	0,58
22 425	USD	Power-One Inc	138 649	0,43
Elektronické príslušenstvo				
2 000	USD	Photon Dynamics Inc	47 843	0,15
Zamestnávateľské služby				
18 550	USD	Cross Country Inc	213 551	0,66
33 325	USD	Hall Kinion & Associates Inc	76 903	0,24
19 525	USD	Korn/Ferry International	136 191	0,42
Strojárstvo a stavebníctvo				
10 650	USD	Granite Construction Inc	177 230	0,54
32 850	USD	Insituform Technológiás Inc - A	504 901	1,55
Stroje				
16 675	USD	Applied Industrial Technológiás Inc	300 726	0,92
30 200	USD	Joy Global Inc	390 534	1,20
5 975	USD	NACCO Industries Inc - A	305 943	0,94
32 900	USD	Wabtec Corp	390 210	1,20
Spracovanie kovov				
18 400	USD	NN Inc	190 193	0,58
Rôzne stroje				
17 950	USD	Federal Signal Corp	277 609	0,85
Doprava				
28 950	USD	Genesee & Wyoming Inc - A	516 807	1,59
25 675	USD	Gulfmark Offshore Inc	388 138	1,19
36 050	USD	Stelmar Shipping Ltd	530 226	1,63
Technológia				
Podnikové a kancelárske zariadenia				
14 750	USD	Harland (John H.) Co	336 269	1,03
Počítače a periférie				
27 550	USD	Computer Network Technology Corp	185 210	0,57
Polovodiče				
5 125	USD	ATMI Inc	112 600	0,35
15 686	USD	Brooks-Pri Automation Inc	155 993	0,48
24 350	USD	Hifn Inc	188 295	0,58
12 250	USD	Photronics Inc	183 374	0,56
1 300	USD	Power Integrations Inc	27 101	0,08
Software				
40 975	USD	Borland Software Corp	336 835	1,03
3 100	USD	PLATO Learning Inc	15 900	0,05
35 325	USD	SPSS Inc	522 331	1,60

PIONEER FUNDS - U.S. SMALL COMPANIES

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Telekomunikačné zariadenie				
4 900	USD	Boston Communications Group	74 459	0,23
52 675	USD	Remec Inc	316 963	0,97
Akcie celkom			28 845 010	88,57
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			28 845 010	88,57
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom				
Akcie				
Financie				
Banky				
13 450	USD	First Niagara Financial Group Inc	161 866	0,50
Akcie celkom			161 866	0,50
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom			161 866	0,50
Otvorené podielové fondy				
Fondy / Spoločné fondy				
Otvorené podielové fondy				
5 000	USD	iShares Russell 2000 Index Fund	388 209	1,19
5 200	USD	iShares Russell 2000 Value Index Fund	583 509	1,79
Fondy / Spoločné fondy celkom			971 718	2,98
Otvorené podielové fondy celkom			971 718	2,98
Cenné papiere celkom			29 978 594	92,05
Hodnota vlastného kapitálu			32 569 385	100,00

Nezaplatené termínované finančné zmluvy k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	(Krátkodobá)/ Dlhodob. Množst.	Zmluva	obchodovan. Mena	Závazok	Miestna trhová cena (v obchodovanej mene)	Nerealizovaný výnos/ (strata)
Sep 03	5	Russel 2000 Futures	USD	970 958	446	-23 294
Celková nerealizovaná strata zo zmlúv termínovaných finančných obchodov						-23 294

PIONEER FUNDS - U.S. MID CAP VALUE (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
9 055	USD	Air Products and Chemicals Inc	325 660	1,09
5 221	USD	PPG Industries Inc	230 600	0,77
Papierenské a lesné produkty				
5 904	USD	Bowater Inc	193 878	0,65
Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)				
28 427	USD	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc - B	598 068	2,04
15 015	USD	Phelps Dodge Corp	497 253	1,67
Drahé kovy				
12 325	USD	Newmont Mining Corp	348 708	1,17
Komunikácie				
Reklama				
28 617	USD	Interpublic Group Cos Inc	330 191	1,11
3 255	USD	Omnicom Group	202 724	0,68
Telekomunikačné služby				
10 355	USD	Amdocs Ltd	215 423	0,72
Tovar krátkodobej spotreby				
Odbyt a veľkoobchod				
7 749	USD	WW Grainger Inc	313 577	1,05
Zábava a voľný čas				
16 919	USD	Regal Entertainment Group - A	348 296	1,17
Maloobchod				
21 913	USD	BJ's Wholesale Club Inc	290 431	0,98
19 300	USD	Blockbuster Inc - A	276 471	0,93
24 123	USD	CVS Corp	585 666	1,97
52 123	USD	Foot Locker Inc	594 602	2,00
23 220	USD	Ltd Brands	310 382	1,04
14 836	USD	Outback Steakhouse Inc	501 144	1,68
8 350	USD	Sears Roebuck and Co	243 007	0,82
21 520	USD	Yum! Brands Inc	549 455	1,85
Hry a hračky				
18 915	USD	Mattel Inc	307 522	1,03
Tovar krátkodobej spotreby				
Potravinárske služby				
10 253	USD	Albertson's Inc	173 569	0,58
19 125	USD	ConAgra Foods Inc	393 042	1,32
10 443	USD	Kroger Co	151 414	0,51
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
6 436	USD	Devon Energy Corp	299 059	1,00
10 930	USD	ENSCO International Inc	256 796	0,86
7 200	USD	Nabors Industries Ltd	248 914	0,84
9 815	USD	Occidental Petroleum Corp	285 215	0,96
18 860	USD	Pioneer Natural Resources Co	433 089	1,46
9 060	USD	Sunoco Inc	297 437	1,00
11 700	USD	Transocean Inc	222 823	0,75
8 465	USD	Valero Energy Corp	270 164	0,91
Ropné a plynárenské služby				
11 698	USD	KeySpan Corp	358 881	1,21
7 700	USD	Weatherford International Ltd	283 097	0,95

PIONEER FUNDS - U.S. MID CAP VALUE

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Financie				
Banky				
9 798	USD	Boston Private Financial Holdings Inc	179 604	0,60
11 570	USD	Charter One Financial Inc	316 365	1,06
6 399	USD	Greenpoint Financial Corp	285 248	0,96
13 053	USD	Keycorp	286 669	0,96
6 540	USD	Marshall & Ilsley Corp	174 783	0,59
5 910	USD	North Fork Bancorporation Inc	176 731	0,59
9 815	USD	SouthTrust Corp	232 394	0,78
8 404	USD	TCF Financial Corp	293 319	0,99
5 194	USD	Zions Bancorporation	229 679	0,77
Finančné služby				
10 394	USD	AG Edwards Inc	310 277	1,04
5 145	USD	Countrywide Financial Corp	307 217	1,03
12 900	USD	Investment Technology Group Inc	209 056	0,70
Poistenie				
5 849	USD	AMBAC Financial Group Inc	335 247	1,13
5 137	USD	Cigna Corp	209 846	0,71
8 332	USD	Jefferson-Pilot Corp	303 793	1,02
11 730	USD	Platinum Underwriters Holdings Ltd	278 554	0,94
14 132	USD	PMI Group Inc (The)	332 272	1,12
11 720	USD	Renaissance Re Holdings Ltd	464 371	1,56
1 256	USD	White Mountains Insurance Group Ltd	430 935	1,45
9 004	USD	Willis Group Holdings Ltd	239 145	0,80
2 596	USD	XL Capital Ltd - A	188 514	0,63
Zdravotná starostlivosť				
Farmaceutické služby				
26 328	USD	Manor Care Inc	569 043	1,91
25 885	USD	Triad Hospitals Inc	551 579	1,85
4 166	USD	Wellpoint Health Networks	307 058	1,03
Zdravotnícke potreby a príslušenstvo				
20 625	USD	Apogent Technologias Inc	361 366	1,21
10 900	USD	Becton Dickinson & Co	369 519	1,24
Farmaceutické produkty				
25 417	USD	IVAX Corp	395 304	1,33
11 581	USD	Mylan Laboratories	350 854	1,18
14 791	USD	Sybron Dental Specialties Inc	305 132	1,03
Priemysel				
Letecká a vzdušná obrana				
3 640	USD	General Dynamics Corp	226 638	0,76
Stavebné materiály				
5 770	USD	American Standard Cos Inc	370 414	1,24
Komerčné služby				
11 553	USD	Equifax Inc	261 875	0,88
2 600	USD	H&R Block Inc	97 312	0,33
4 500	USD	RR Donnelley & Sons Co	102 983	0,35
Elektrické užitkové predmety				
16 787	USD	American Power Conversion	227 462	0,76
Elektronické príslušenstvo				
28 517	USD	Symbol Technologias Inc	324 568	1,09
3 898	USD	Waters Corp	98 778	0,33
Ochrana životného prostredia a služby				
18 674	USD	Republic Services Inc	364 260	1,22
Stroje				
3 890	USD	Cummins Inc	121 204	0,41
3 880	USD	Deere and Co	153 936	0,52

PIONEER FUNDS - U.S. MID CAP VALUE

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Rôzne stroje				
12 898	USD	Cooper Industries Ltd - A	464 434	1,56
6 425	USD	Ingersoll-Rand Co - A	261 845	0,88
5 774	USD	ITT Industries Inc	328 485	1,10
Doprava				
7 832	USD	Canadian National Railway Co	326 143	1,10
14 175	USD	Southwest Airlines Co	208 857	0,70
Technológia				
Podnikové a kancelárske zariadenia				
22 060	USD	Harland (John H.) Co	502 922	1,69
Počítače a periférie				
19 530	USD	Mentor Graphics Corp	250 173	0,84
15 485	USD	NCR Corp	340 890	1,15
4 875	USD	Quantum Corp	17 405	0,06
9 060	USD	Storage Technology Corp	203 867	0,69
IT poradenstvo a služby				
20 602	USD	BISYS Group Inc (The)	328 850	1,11
19 786	USD	Sungard Data Systems Inc	442 465	1,49
Software				
17 464	USD	Autodesk Inc	245 151	0,82
38 670	USD	CSG Systems International	486 258	1,63
Telekomunikačné zariadenie				
7 818	USD	Alltel Corp	327 739	1,10
13 353	USD	Telephone and Data Systems Inc	591 283	1,99
36 017	USD	Tellabs Inc	206 062	0,69
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
7 704	USD	Constellation Energy Group Inc	230 043	0,77
5 221	USD	DTE Energy Co	175 860	0,59
7 204	USD	Entergy Corp	330 794	1,11
Akcie celkom			28 549 388	95,94
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			28 549 388	95,94
Cenné papiere celkom			28 549 388	95,94
Hodnota vlastného kapitálu			29 758 147	100,00

PIONEER FUNDS - U.S. VALUE (vyjadrené v EURO)
Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
9 491	USD	Air Products and Chemicals Inc	341 340	0,59
7 586	USD	Dow Chemical Co (The)	204 059	0,36
18 971	USD	Du Pont El de Nemours and Co	683 111	1,19
Papierenské a lesné produkty				
8 538	USD	Bowater Inc	280 374	0,49
14 229	USD	Weyerhaeuser Co	654 235	1,14
Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)				
15 178	USD	Alcoa Inc	330 298	0,57
26 558	USD	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc - B	558 751	0,97
Komunikácie				
Vysielanie, rozhlas a televízia				
62 612	USD	AOL Time Warner Inc	861 470	1,50
15 183	USD	Clear Channel Communications Inc	558 215	0,97
18 971	USD	Comcast Corp - A	504 197	0,88
7 585	USD	Comcast Corp - A SPL	193 728	0,34
18 971	USD	Cox Communications Inc - A	528 317	0,92
18 029	USD	Viacom Inc - B	682 946	1,19
28 455	USD	Walt Disney Co	494 094	0,86
Tovar krátkodobej spotreby				
Maloobchod				
77 785	USD	McDonald's Corp	1 484 780	2,58
16 178	USD	Sears Roebuck and Co	470 822	0,82
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
18 971	USD	Pepsico Inc	720 612	1,25
Kozmetika a osobná starostlivosť				
18 971	USD	Kimberly-Clark Corp	862 686	1,50
Potravinárske služby				
1 894	CHF	Nestle SA - Reg	340 324	0,59
15 183	USD	Kraft Foods Inc - A	430 627	0,75
49 327	USD	Kroger Co	715 195	1,24
41 740	USD	Sara Lee Corp	673 161	1,17
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
8 538	USD	BP Plc - ADR	312 791	0,54
14 227	USD	ChevronTexaco Corp	892 014	1,55
20 875	USD	ConocoPhillips	997 804	1,74
3 900	USD	Devon Energy Corp	181 220	0,32
11 590	USD	ENSCO International Inc	272 302	0,47
68 298	USD	Exxon Mobil Corp	2 150 020	3,75
16 383	USD	Occidental Petroleum Corp	476 075	0,83
51 231	USD	Suncor Energy Inc	828 904	1,44
Financie				
Banky				
25 613	USD	Bank of America Corp	1 775 860	3,10
18 971	USD	Bank of New York Co Inc (The)	476 774	0,83
18 971	USD	Charter One Financial Inc	518 735	0,90
18 975	USD	FleetBoston Financial Corp	491 580	0,86
12 329	USD	North Fork Bancorporation Inc	368 684	0,64
30 912	USD	US Bancorp	668 928	1,16
16 127	USD	Washington Mutual Inc	576 491	1,00
25 615	USD	Wells Fargo & Co	1 132 025	1,97
Finančné služby				
11 383	USD	American Express Co	416 423	0,72
66 402	USD	Citigroup Inc	2 470 236	4,32

PIONEER FUNDS - U.S. VALUE

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Finančné služby (pokračovanie)				
12 450	USD	Countrywide Financial Corp	743 411	1,29
7 675	USD	Goldman Sachs Grp Inc	551 723	0,96
24 667	USD	JP Morgan Chase and Co	725 393	1,26
14 229	USD	Merrill Lynch and Co Inc	577 288	1,00
Poistenie				
33 202	USD	Allstate Corp (The)	1 044 619	1,82
7 590	USD	AMBAC Financial Group Inc	435 036	0,76
32 250	USD	American International Group	1 545 169	2,69
506	USD	Berkshire Hathaway Inc - B	1 071 177	1,86
3 010	USD	Chubb Corp	156 902	0,27
13 751	USD	Marsh & McLennan Cos Inc	613 098	1,07
Zdravotná starostlivosť				
Farmaceutické služby				
39 848	USD	HCA Inc	1 112 489	1,94
8 538	USD	Wellpoint Health Networks	629 300	1,10
Farmaceutické produkty				
23 715	USD	Bristol-Myers Squibb Co	567 706	0,99
13 277	USD	Merck & Co Inc	698 911	1,22
23 715	USD	Pfizer Inc	706 070	1,23
22 765	USD	Schering-Plough Corp	372 098	0,65
12 337	USD	Wyeth	482 801	0,84
Priemysel				
Letecká a vzdušná obrana				
8 066	USD	Northrop Grumman Corp	604 204	1,05
9 961	USD	United Technologias Corp	610 229	1,06
Elektronické príslušenstvo				
21 820	USD	Arrow Electronics Inc	288 818	0,50
40 787	USD	Koninklijke Philips Electronics NV - Reg	678 747	1,18
Zamestnávateľské služby				
5 370	USD	Kelly Services Inc - A	112 651	0,20
Ochrana životného prostredia a služby				
27 515	USD	Waste Management Inc	574 093	1,00
Rôzne stroje				
25 139	USD	Donaldson Co Inc	973 949	1,70
47 431	USD	Tyco International Ltd	778 160	1,35
Doprava				
9 491	USD	Canadian National Railway Co	395 228	0,69
27 454	USD	Southwest Airlines Co	404 512	0,70
14 225	USD	Union Pacific Corp	716 484	1,25
9 014	USD	United Parcel Service Inc - B	493 971	0,86
Technológia				
Počítače a periférie				
41 742	USD	Hewlett-Packard Co	770 610	1,34
3 790	USD	International Business Machines Corp	274 559	0,48
Polovodiče				
14 230	USD	Intel Corp	259 482	0,45
8 538	USD	Texas Instruments Inc	132 195	0,23
Software				
24 956	USD	First Data Corp	902 097	1,57
15 183	USD	Microsoft Corp	340 604	0,59
Telekomunikačné zariadenie				
19 195	USD	Alltel Corp	804 674	1,40
21 819	USD	AT&T Corp	370 316	0,64
64 506	USD	AT&T Wireless Services Inc	469 043	0,82
47 429	USD	Bellsouth Corp	1 104 825	1,92
56 920	USD	Motorola Inc	465 928	0,81
35 096	USD	SBC Communications Inc	780 862	1,36
18 971	USD	Verizon Communications Inc	647 097	1,13

PIONEER FUNDS - U.S. VALUE

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
		Energetika a plynárenstvo		
		Elektrické zariadenia		
18 971	USD	Dominion Resources Inc/VA	1 055 642	1,84
		Akcie celkom	54 622 379	95,08
		Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze	54 622 379	95,08
		Cenné papiere celkom	54 622 379	95,08
		Hodnota vlastného kapitálu	57 451 704	100,00

PIONEER FUNDS - U.S. GROWTH (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Komunikácie				
Reklama				
5 535	USD	Omnicom Group	344 723	1,10
Vysielanie, rozhlas a televízia				
6 800	USD	Clear Channel Communications Inc	250 007	0,80
2 500	USD	McGraw-Hill Cos Inc (The)	133 191	0,43
Tovar krátkodobej spotreby				
Maloobchod				
5 400	USD	Family Dollar Stores	177 845	0,57
8 935	USD	Home Depot Inc	258 165	0,83
4 400	USD	Kohl's Corp	194 836	0,62
10 400	USD	Lowe's Cos Inc	390 606	1,25
5 100	USD	Michaels Stores Inc	170 718	0,55
5 300	USD	Target Corp	173 951	0,56
25 382	USD	Wal-Mart Stores Inc	1 194 889	3,82
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
10 800	USD	Pepsico Inc	410 237	1,31
Kozmetika a osobná starostlivosť				
3 600	USD	Estee Lauder Cos Inc (The) - A	105 741	0,34
14 832	USD	Gillette Co (The)	406 981	1,30
15 306	USD	Kimberly-Clark Corp	696 024	2,23
12 200	USD	Procter & Gamble Co	948 399	3,03
Potravinárske služby				
3 900	USD	Kraft Foods Inc - A	110 613	0,35
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
8 400	USD	Exxon Mobil Corp	264 432	0,85
6 500	USD	Occidental Petroleum Corp	188 884	0,60
5 600	USD	Royal Dutch Petroleum Co - Reg	227 345	0,73
Financie				
Finančné služby				
6 800	USD	American Express Co	248 764	0,80
14 803	USD	Citigroup Inc	550 689	1,76
3 600	USD	Fannie Mae	210 667	0,67
Poistenie				
8 700	USD	American International Group	416 836	1,33
Zdravotná starostlivosť				
Biotechnológia				
11 286	USD	Amgen Inc	637 052	2,04
9 700	USD	Idec Pharmaceuticals Corp	287 364	0,92
Farmaceutické služby				
11 513	USD	HCA Inc	321 424	1,03
4 100	USD	Wellpoint Health Networks	302 194	0,97
Zdravotnícke potreby a príslušenstvo				
14 500	USD	Johnson & Johnson	655 332	2,10
5 500	USD	Medtronic Inc	228 554	0,73
Farmaceutické produkty				
18 900	USD	Biovail Corp	780 951	2,50
2 500	USD	Eli Lilly & Co	149 737	0,48
13 950	USD	Mylan Laboratories	422 624	1,35
71 822	USD	Pfizer Inc	2 138 368	6,80
5 400	USD	Sepracor Inc	82 955	0,27
21 858	USD	Wyeth	855 400	2,73

PIONEER FUNDS - U.S. GROWTH

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Priemysel				
Letecká a vzdušná obrana				
10 600	USD	L-3 Communications Hldgs Inc	400 056	1,28
4 500	USD	Northrop Grumman Corp	337 084	1,08
Komerčné služby				
6 500	USD	H&R Block Inc	243 279	0,78
Elektronické príslušenstvo				
17 983	USD	Flextronics International Ltd	162 393	0,52
Rôzne stroje				
42 046	USD	General Electric Co	1 048 999	3,35
7 200	USD	SPX Corp	271 673	0,87
Doprava				
6 300	USD	United Parcel Service Inc - B	345 242	1,10
Technológia				
Počítače a periférie				
12 000	USD	Cadence Design Systems Inc	124 875	0,40
42 100	USD	Cisco Systems Inc	625 075	2,00
12 300	USD	Dell Computer Corp	338 682	1,08
17 792	USD	Hewlett-Packard Co	328 463	1,05
3 642	USD	International Business Machines Corp	263 838	0,84
15 354	USD	Massachusetts EMC Corp	137 716	0,44
Polovodiče				
11 600	USD	Applied Materials Inc	161 623	0,52
74 400	USD	Applied Micro Circuits Corp	389 380	1,24
52 457	USD	Intel Corp	956 546	3,06
3 800	USD	KLA-Tencor Corp	153 707	0,49
23 827	USD	Micron Technology Inc	241 517	0,77
9 126	USD	Texas Instruments Inc	141 299	0,45
Software				
8 791	USD	Automatic Data Processing	261 353	0,84
1 500	USD	Electronic Arts Inc	96 882	0,31
6 113	USD	First Data Corp	220 970	0,71
77 214	USD	Microsoft Corp	1 732 159	5,54
19 300	USD	Oracle Corp	204 202	0,65
Telekomunikačné zariadenie				
23 831	USD	Nokia OYJ - ADR	341 377	1,09
6 700	USD	Qualcomm Inc	211 850	0,68
Akcie celkom			24 676 738	78,89
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			24 676 738	78,89
Otvorené podielové fondy				
Fondy / Spoločné fondy				
Otvorené podielové fondy				
49 800	USD	Nasdaq-100 Index Tracking Stock	1 295 359	4,14
Fondy / Spoločné fondy celkom			1 295 359	4,14
Otvorené podielové fondy celkom			1 295 359	4,14
Cenné papiere celkom			25 972 097	83,03
Hodnota vlastného kapitálu			31 280 128	100,00

PIONEER FUNDS - AMERICA (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
25 600	USD	Air Products and Chemicals Inc	920 695	0,34
19 500	USD	Dow Chemical Co (The)	524 540	0,19
53 300	USD	Du Pont El de Nemours and Co	1 919 236	0,70
24 500	USD	PPG Industries Inc	1 082 109	0,40
Papierenské a lesné produkty				
91 800	USD	Meadwestvaco Corp	1 958 549	0,72
Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)				
226 600	GBP	Rio Tinto Plc - Reg	3 712 051	1,36
89 000	USD	Alcoa Inc	1 936 788	0,71
47 400	USD	Phelps Dodge Corp	1 569 750	0,57
Drahé kovy				
73 600	USD	Newmont Mining Corp	2 082 348	0,76
Komunikácie				
Reklama				
47 500	USD	Omnicom Group	2 958 332	1,08
Vysielanie, rozhlas a televízia				
54 800	USD	Gannett Co Inc	3 654 447	1,34
88 300	USD	McGraw-Hill Cos Inc (The)	4 704 310	1,72
Internetový software a služby				
14 200	USD	Symantec Corp	546 805	0,20
Vydavateľstvá a nakladateľstvá				
162 400	EUR	Reed Elsevier NV	1 667 848	0,61
23 100	USD	Dow Jones and Co Inc	862 969	0,32
115 100	USD	John Wiley & Sons - A	2 625 044	0,96
Tovar krátkodobej spotreby				
Výrobcovia automobilov				
47 450	USD	Paccar Inc	2 823 906	1,03
Automobilevé súčiastky a príslušenstvo				
31 800	USD	Johnson Controls Inc	2 389 258	0,87
Maloobchod				
16 000	USD	Barnes and Noble Inc	315 583	0,12
34 400	USD	Family Dollar Stores	1 132 937	0,41
54 400	USD	Lowe's Cos Inc	2 043 168	0,75
50 600	USD	May Department Stores Co (The)	982 169	0,36
153 700	USD	Target Corp	5 044 588	1,85
58 000	USD	Wal-Mart Stores Inc	2 730 422	1,00
156 200	USD	Walgreen Co	4 080 637	1,49
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
74 300	USD	Pepsico Inc	2 822 281	1,03
Kozmetika a osobná starostlivosť				
73 100	USD	Colgate-Palmolive Co	3 681 895	1,35
49 200	USD	Procter & Gamble Co	3 824 691	1,40
Potravinárske služby				
94 700	USD	Campbell Soup Co	2 001 453	0,73
30 999	USD	Del Monte Foods Co	235 931	0,09
50 600	USD	General Mills Inc	2 075 378	0,76
30 000	USD	Hershey Foods Corp	1 812 775	0,66
78 700	USD	HJ Heinz Co	2 247 201	0,82
148 200	USD	Sara Lee Corp	2 390 094	0,87
91 200	USD	Sysco Corp	2 368 254	0,87

PIONEER FUNDS - AMERICA

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
124 100	USD	ChevronTexaco Corp	7 780 903	2,88
36 297	USD	ConocoPhillips	1 734 961	0,63
165 700	USD	Exxon Mobil Corp	5 216 228	1,91
48 700	USD	Royal Dutch Petroleum Co - Reg	1 977 092	0,72
37 500	USD	Shell Transport & Trading Co Plc - ADR Reg	1 307 528	0,48
46 300	USD	Transocean Inc	881 770	0,32
Ropné a plynárenské služby				
34 400	USD	KeySpan Corp	1 055 351	0,39
62 100	USD	Smith International Inc	1 992 759	0,73
37 500	USD	Vectren Corp	800 061	0,29
Financie				
Banky				
23 100	USD	Bank of America Corp	1 601 621	0,59
135 400	USD	Bank of New York Co Inc (The)	3 402 834	1,25
40 900	USD	First Tennessee National Corp	1 569 255	0,57
23 700	USD	Huntington Bancshares Inc	406 575	0,15
156 200	USD	National City Corp	4 475 099	1,64
88 300	USD	State Street Corp	3 055 725	1,12
55 500	USD	Suntrust Banks Inc	2 873 714	1,05
58 000	USD	Washington Mutual Inc	2 073 323	0,76
49 200	USD	Wells Fargo & Co	2 174 337	0,80
23 100	USD	Zions Bancorporation	1 021 481	0,37
Finančné služby				
50 900	USD	American Express Co	1 862 071	0,68
54 800	USD	Federated Investors Inc - B	1 306 114	0,48
69 000	USD	Merrill Lynch and Co Inc	2 799 417	1,02
26 600	USD	Morgan Stanley	995 806	0,36
116 200	USD	T Rowe Price Group Inc	3 823 920	1,40
Poistenie				
54 800	USD	American International Group	2 625 590	0,96
63 400	USD	Chubb Corp	3 304 850	1,21
80 000	USD	Marsh & McLennan Cos Inc	3 566 857	1,31
40 900	USD	Safeco Corp	1 253 694	0,46
36 200	USD	St Paul Cos	1 151 868	0,42
Zdravotná starostlivosť				
Farmaceutické služby				
17 200	USD	UnitedHealth Group Inc	753 394	0,28
7 900	USD	Wellpoint Health Networks	582 275	0,21
Zdravotnícke potreby a príslušenstvo				
86 500	USD	Becton Dickinson & Co	2 932 420	1,07
104 500	USD	Johnson & Johnson	4 722 907	1,73
Farmaceutické produkty				
69 000	USD	Abbott Laboratories	2 617 355	0,96
53 100	USD	Eli Lilly & Co	3 180 405	1,16
77 800	USD	Merck & Co Inc	4 095 450	1,50
65 200	USD	Novartis AG - ADR Reg	2 250 077	0,82
86 800	USD	Pfizer Inc	2 584 310	0,95
274 800	USD	Schering-Plough Corp	4 491 658	1,64
Priemysel				
Letecká a vzdušná obrana				
34 400	USD	Boeing Co (The)	1 023 597	0,37
56 900	USD	General Dynamics Corp	3 542 779	1,30
42 500	USD	Lockheed Martin Corp	1 776 462	0,65
40 700	USD	United Technologies Corp	2 493 356	0,91
Elektrické zariadenia				
24 000	USD	Emerson Electric Co	1 064 623	0,39
Zamestnávateľské služby				
120 300	USD	Robert Half International Inc	1 939 089	0,71

PIONEER FUNDS - AMERICA

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Stroje				
49 200	USD	Caterpillar Inc	2 378 703	0,87
69 800	USD	Deere and Co	2 769 267	1,01
Rôzne stroje				
69 400	USD	Eastman Kodak Co	1 650 467	0,60
12 400	USD	General Electric Co	309 366	0,11
25 500	USD	Illinois Tool Works Inc	1 456 477	0,53
Doprava				
58 000	USD	Burlington Northern Santa Fe Corp	1 435 921	0,53
203 500	USD	Norfolk Southern Corp	3 414 852	1,25
193 600	USD	Southwest Airlines Co	2 852 538	1,04
18 200	USD	Union Pacific Corp	916 696	0,34
24 200	USD	United Parcel Service Inc - B	1 326 169	0,49
Technológia				
Podnikové a kancelárske zariadenia				
69 000	USD	Canon Inc - ADR	2 764 567	1,01
Počítače a periférie				
53 100	USD	Cisco Systems Inc	788 396	0,29
91 300	USD	Dell Computer Corp	2 513 960	0,92
32 100	USD	Diebold Inc	1 201 706	0,44
88 300	USD	International Business Machines Corp	6 396 723	2,34
226 600	USD	Sun Microsystems Inc	937 301	0,34
54 400	USD	Synopsys Inc	2 919 082	1,07
IT poradenstvo a služby				
62 400	USD	Computer Sciences Corp	2 078 460	0,76
30 400	USD	DST Systems Inc	1 024 231	0,37
52 400	USD	Electronic Data Systems Corp	970 108	0,36
21 700	USD	Sungard Data Systems Inc	485 267	0,18
Polovodiče				
88 300	USD	Altera Corp	1 258 737	0,46
183 100	USD	Applied Materials Inc	2 551 139	0,93
177 200	USD	Intel Corp	3 231 217	1,18
64 100	USD	Novellus Systems Inc	2 037 848	0,75
157 300	USD	Texas Instruments Inc	2 435 489	0,89
26 600	USD	Veeco Instruments Inc	399 110	0,15
Software				
49 200	USD	Adobe Systems Inc	1 379 151	0,50
55 500	USD	Automatic Data Processing	1 649 993	0,60
53 300	USD	BMC Software Inc	765 838	0,28
5 300	USD	Electronic Arts Inc	342 318	0,13
31 800	USD	Fiserv Inc	985 308	0,36
171 800	USD	Microsoft Corp	3 854 029	1,41
Telekomunikačné zariadenie				
25 600	USD	Alltel Corp	1 073 178	0,39
166 900	USD	BellSouth Corp	3 887 817	1,42
240 200	USD	Motorola Inc	1 966 195	0,72
166 700	USD	Nokia OYJ - ADR	2 387 961	0,87
27 700	USD	Qualcomm Inc	875 856	0,32
250 000	USD	SBC Communications Inc	5 562 329	2,04
Energetika a plynárstvo				
Elektrické zariadenia				
37 500	USD	American Electric Power Co Inc	974 768	0,36
26 400	USD	Consolidated Edison Inc	993 147	0,36
35 800	USD	Southern Co (The)	969 548	0,35
Akcie celkom			266 040 636	97,36
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			266 040 636	97,36

PIONEER FUNDS - AMERICA

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
		Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom		
		Akcie		
		Zdravotná starostlivosť		
		Farmacie		
20 800	USD	Roche Holding AG - ADR	1 420 055	0,52
		Akcie celkom	1 420 055	0,52
		00statné prevoditeľné cenné papiere celkom	1 420 055	0,52
		Cenné papiere celkom	267 460 691	97,88
		Hodnota vlastného kapitálu	273 246 906	100,00

PIONEER FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITY (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
172 971 300	BRL	Ultrapar Participacoes SA - Pfd	1 362 408	0,58
4 400	ILS	Israel Chemicals Ltd	5 122	0,00
16 000	KRW	LG Chem Ltd	559 774	0,24
969 080	TWD	Formosa Plastics Corp	1 175 236	0,50
1 211 570	TWD	Nan Ya Plastic Corp	1 143 137	0,49
1 282	USD	Reliance Industries Ltd - 144A GDR (Lux Market)	16 243	0,01
157 600	USD	Reliance Industries Ltd - 144A GDR (US Market)	1 996 848	0,86
Papierenské a lesné produkty				
64 500	USD	Aracruz Celulose SA - ADR	1 184 012	0,51
Železo a oceľ				
1 215 000	TWD	China Steel Corp	733 679	0,31
190 780	USD	POSCO - ADR	4 357 695	1,87
Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)				
116 000	GBP	Anglo American Plc	1 541 874	0,66
1 389 000	HKD	Aluminum Corp of China Ltd - H	269 890	0,12
31 980	KRW	Korea Zinc Co Ltd	501 150	0,21
316 650	PLN	KGHM Polska Miedz SA	1 013 648	0,43
79 900	USD	Cia Vale Do Rio Doce - SP ADR	1 909 223	0,82
22 600	ZAR	Anglo American Platinum Corp Ltd	619 764	0,27
556 200	ZAR	Anglo American Plc	7 474 178	3,21
Drahé kovy				
111 500	USD	Anglogold Ltd - ADR	3 051 722	1,31
128 100	USD	Cia de Minas Buenaventura SA - ADR	3 372 198	1,45
208 600	USD	Gold Fields Ltd - ADR	2 179 823	0,93
43 840	ZAR	Anglogold Ltd	1 204 773	0,52
184 700	ZAR	Gold Fields Ltd	1 918 297	0,82
Komunikácie				
Reklama				
4 190	KRW	Cheil Communications Inc	358 842	0,15
Vysielanie, rozhlas a televízia				
74 800	THB	BEC World Plc	371 859	0,16
19 700	THB	BEC World Plc - Foreign	98 556	0,04
Internetový software a služby				
61 500	USD	Check Point Software Technologias	1 059 855	0,45
Telekomunikačné služby				
1 610 900	THB	Shin Corp PCL - Foreign	633 998	0,27
1 751 200	THB	United Communication Industry - F	794 411	0,34
176 558	USD	Indonesian Satellite Corp Tbk PT - ADR	1 658 955	0,71
360 500	USD	Mahanagar Telephone Nigam - ADR	1 522 554	0,65
117 590	USD	Telekomunikasi Indonesia Tbk PT - ADR	1 141 750	0,49
Tovar krátkodobej spotreby				
Výrobcovia automobilov				
202 131	USD	Mahindra & Mahindra Ltd - GDR	542 137	0,23
Automobilevé súčiastky a príslušenstvo				
39 700	KRW	Hyundai Mobis	886 895	0,38
Bytové zariadenia				
175 917 720	TRL	Arcelik	538 392	0,23
Zábava a voľný čas				
992 000	MYR	Berjaya Sports Toto BHD	841 116	0,36
42 200	MYR	Resorts World BHD	94 772	0,04
120 800	MYR	Tanjong Plc	276 828	0,12
93 400	USD	Bajaj Auto Ltd - GDR	990 649	0,42
220 682	USD	Indian Hotels Co Ltd - GDR	982 005	0,42

PIONEER FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papíre	Trhová hodnota	% VK
Maloobchod				
1 224 152	IDR	Astra International Tbk PT	461 929	0,20
16 100	KRW	LG Home Shopping Inc	932 920	0,40
133 000	MYR	Edaran Otomobil Nasional BHD	272 783	0,12
578 000	MYR	KFC Holdings (Malaysia) BHD	476 840	0,20
400 627	SGD	Cycle and Carriage Ltd	978 664	0,42
64 400	USD	Distribucion y Servicio D&S SA - ADR	712 222	0,31
Tovar krátkodobej spotřeby				
Polnohospodářstvo				
376 000	MYR	IOI Corp BHD	491 140	0,21
Nealkoholické nápoje				
829 600	MXN	Grupo Modelo SA - C	1 656 364	0,71
216 000	SGD	Fraser and Neave Ltd	918 583	0,39
768 000	THB	Serm Suk Co Ltd	401 687	0,17
11 000	THB	Serm Suk Co Ltd - Foreign	5 753	0,00
21 919 800	TRL	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	382 859	0,16
109 600	USD	Cia Cervecerias Unidas SA - ADR	1 507 972	0,65
109 400	USD	Cia de Bebidas das Americas - ADR Pfd	1 951 071	0,84
160 100	USD	Embotelladora Andina SA - ADR A	1 108 369	0,48
26 000	USD	Fomento Economico Mexicano SA de CV - ADR	931 458	0,40
Potravinárske služby				
4 796 500	IDR	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	430 336	0,18
27 700	KRW	CJ Corp	1 049 867	0,45
69 143 678	TRL	Migros Turk TAS	602 776	0,26
149 500	USD	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar - ADR	1 984 047	0,85
60 400	ZAR	Tiger Brands Ltd	465 041	0,20
Domáce potreby				
2 684 400	HKD	Global Green Tech Group Ltd	371 710	0,16
39 600	KRW	LG Household & Health Care Ltd	890 434	0,38
Tabakové výrobky				
736 000	IDR	Gudang Garam Tbk PT	792 396	0,34
1 914 000	IDR	HM Sampoerna Tbk PT	838 406	0,36
101 950	MYR	British American Tobacco Malaysia BHD	911 159	0,39
51 400	USD	ITC Ltd - GDR	772 108	0,33
Energja				
Výrobcovia ropy a plynu				
5 263 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp - H	1 093 156	0,47
626 100	HKD	CNOOC Ltd	797 048	0,34
86 390	KRW	S-Oil Corp	1 290 828	0,55
1 609 000	THB	PTT PCL - Foreign	2 216 374	0,95
185 213 215	TRL	Tupras Turkiye Petrol Rafine	1 070 700	0,46
54 100	USD	Mol Magyar Olaj- es Gazipari Rt - GDR	1 036 444	0,44
30 700	USD	Petrochina Co Ltd - ADR	798 278	0,34
255 000	USD	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras - ADR	3 941 525	1,69
81 600	USD	Polski Koncern Naftowy Orlen - GDR	690 688	0,30
Ropné a plynárenské služby				
25 600	USD	OAQ Gazprom - ADR Reg	419 106	0,18
51 325	USD	Tenaris SA - ADR	1 135 242	0,49
Financie				
Banky				
2 387 500	IDR	Bank Central Asia Tbk PT	724 512	0,31
2 000 000	IDR	Bank Mandiri Persero Pt	143 919	0,06
17 301 050	IDR	Lippo Bank Tbk PT	903 945	0,39
23 400	KRW	Kookmin Bank	614 002	0,26
564 000	MYR	Commerce Asset Holdings BHD	447 196	0,19
644 900	MYR	Malayan Banking BHD	1 270 964	0,55
729 500	MYR	Public Bank BHD - Foreign	504 864	0,22
36 388	PLN	Bank Zachodni WBK SA	544 674	0,23
131 000	SGD	DBS Group Holdings Ltd	667 229	0,29
88 600	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp	438 127	0,19
168 900	THB	Bangkok Bank PCL - Foreign Reg	236 156	0,10
583 400	THB	Siam Commercial Bank PCL - Foreign Reg	435 045	0,19
1 399 600	THB	Thai Farmers Bank - Foreign	1 137 913	0,49
246 679 816	TRL	Turkiye IS Bankasi - C	686 326	0,29

PIONEER FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Banky (pokračovanie)				
2 156 000	TWD	Chinatrust Financial Holding Co	1 513 461	0,65
59 872	USD	Banco Bradesco SA/Brazil - ADR	966 628	0,41
45 900	USD	Banco Itau SA - ADR	1 338 608	0,57
36 724	USD	Banco Santander Chile SA - ADR	657 824	0,28
6 191	USD	Brazil Banco Bradesco SA - ADR	100 007	0,04
84 600	USD	Commercial International Bank - GDR	445 709	0,19
56 200	USD	HDFC Bank Ltd - ADR	910 769	0,39
168 865	USD	ICICI Bank Ltd - ADR	1 057 290	0,45
24 800	USD	Kookmin Bank - ADR	655 661	0,28
113 275	USD	Misr International Bank SAE - GDR	108 506	0,05
177 300	USD	State Bank of India Ltd - GDR	3 162 019	1,36
62 900	USD	Uniao de Bancos Brasileiros SA - ADR	919 112	0,39
937 200	ZAR	FirstRand Ltd	830 256	0,36
285 500	ZAR	Standard Bank Group Ltd	1 085 841	0,47
Finančné služby				
32 400	KRW	Samsung Securities Co Ltd	683 667	0,29
1 360 800	MXN	Grupo Financiero BBVA Bancomer - B	1 011 751	0,43
1 698 300	THB	Kiatnakin Financie PCL - Foreign	1 169 692	0,50
3 522 400	THB	National Financie PCL - Foreign	1 101 745	0,47
1 514 000	TWD	Fubon Financial Holding Co Ltd	1 055 174	0,45
1 852 027	TWD	Sinopac Holdings Co	589 463	0,25
848 400	ZAR	RMB Holdings Ltd	1 047 699	0,45
Poistenie				
18 200	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	770 724	0,33
2 209 207	TWD	Cathay Financial Holding Co Ltd	2 351 230	1,01
4	ZAR	Liberty Group Ltd	23	0,00
1 149 400	ZAR	Old Mutual Plc	1 472 719	0,63
1 148 500	ZAR	Sanlam Ltd	932 214	0,40
Investičné spoločnosti				
4 439 953	TWD	China Development Financial Holding Corp	1 474 588	0,63
Investičná spoločnosť s nehnuteľnosťami				
5 700 000	PHP	Ayala Land Inc	557 248	0,24
6 521 700	PHP	SM Prime Holdings	626 954	0,27
Zdravotná starostlivosť				
Farmacie				
64 400	USD	Dr Reddy's Laboratories Ltd - ADR	1 317 891	0,57
17 200	USD	Gedeon Richter Rt. - GDR	1 063 439	0,46
89 600	USD	Ranbaxy Laboratories Ltd - GDR	1 512 124	0,65
71 200	USD	Teva Pharmaceutical Industries - ADR	3 559 535	1,53
Priemysel				
Letecká a vzdušná obrana				
17 355	ILS	Elbit Systems Ltd	293 941	0,13
Stavebné materiály				
33 800	KRW	Asia Cement Co Ltd	800 666	0,34
90 400	KRW	Daewoo Shipbuilding and Marine Engineering Co Ltd	665 489	0,29
23 600	KRW	Hanil Cement Manufacturing	823 946	0,35
157 700	THB	Siam Cement PCL - Foreign Reg	548 790	0,24
202 228 000	TRL	Akcansa Cimento AS	456 371	0,20
36 400	USD	Suez Cement - GDR	227 272	0,10
Komerčné služby				
1 138 000	HKD	Yanzhou Coal Mining Co Ltd - H	460 666	0,20
8 805 200	TRL	Enka Insaat Ve Sanayi AS	265 398	0,11
Diverzifikované spoločnosti				
304 000	HKD	China Resources Enterprise	229 146	0,10
695 300	MYR	Sime Darby BHD	812 615	0,35
42 767 000	TRL	Alarko Holding	534 127	0,23
163 310 742	TRL	KOC Holding AS	1 252 047	0,54
332 561 161	TRL	Sabancı Holding	699 092	0,30
102 763	USD	Larsen and Toubro Ltd - GDR Reg	933 355	0,40
319 967	ZAR	Bidvest Group Ltd	1 595 365	0,68
349 100	ZAR	Remgro Ltd	2 590 695	1,11

PIONEER FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Elektrické zariadenia				
28 600	KRW	LG Electronics Inc	1 038 118	0,45
18 350	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	4 748 054	2,04
1 078 000	TWD	Phoenixtec Power Co Ltd	789 278	0,34
Elektronické príslušenstvo				
2 442 000	HKD	Varitronix International Ltd	1 622 551	0,70
12 300	KRW	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	351 881	0,15
9 080	KRW	Samsung SDI Co Ltd	598 943	0,26
520 400	USD	Asustek Computer Inc - GDR	1 132 930	0,49
359 590	USD	Elec & Eltek International Co Ltd	594 959	0,26
Strojárstvo a stavebníctvo				
56 900	KRW	Daelim Industrial Co	862 634	0,37
48 600	KRW	LG Engineering & Construction Corp	731 489	0,31
Stroje				
516 000	HKD	Techtronic Industries Co	751 962	0,32
132 140	KRW	Hyundai Heavy Industries	2 369 303	1,02
Doprava				
73 400	KRW	Hanjin Shipping	525 362	0,23
436 230	KRW	Hyundai Merchant Marine	1 068 331	0,46
203 700	KRW	Samsung Heavy Industries Co Ltd	711 177	0,31
264 800	MYR	Malaysia International Shipping Corp BHD - Foreign	458 150	0,20
1 219 000	TWD	Evergreen Marine Corp	754 496	0,32
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány				
Verejné služby				
1 981 000	SGD	Singapore Post Ltd	666 131	0,29
Technológia				
Podnikové a kancelárske zariadenia				
96 900	KRW	Baiksan OPC Co Ltd	678 732	0,29
Počítače a periférie				
688 800	TWD	Compal Electronics Inc	804 136	0,34
640 000	TWD	Quanta Computer Inc	1 151 342	0,49
179 984	USD	HON HAI Precision Industry - GDR Reg	1 183 332	0,51
Polovodiče				
2 603 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3 733 081	1,60
2 575 000	TWD	United Microelectronics Corp	1 444 776	0,62
30	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd - ADR	263	0,00
Software				
29 400	USD	Infosys Technologias Ltd - ADR	1 390 698	0,60
118 500	USD	Satyam Computer Services Ltd - ADR	1 006 117	0,43
Telekomunikačné zariadenie				
102 000	EGP	Mobilni-Egyptian Mobile Network	792 056	0,34
242 000	HKD	Asia Satellite Telecommunications Holdings Ltd	347 260	0,15
239 500	HKD	China Mobile Ltd/HK	492 106	0,21
227 700	PLN	Telekomunikacja Polska SA	695 888	0,30
524 000	THB	Advanced Info Service PCL - Foreign Reg	662 104	0,28
100 400	USD	America Movil SA de CV - ADR L	1 643 680	0,71
33 000	USD	Brasil Telecom Participacoes SA - ADR	1 072 173	0,46
122 900	USD	Cia de Telecomunicaciones de Chile SA - ADR	1 261 803	0,54
125 421	USD	KT Corp - ADR	2 160 341	0,93
5	USD	Philippine Long Distance Telephone - ADR	47	0,00
236 012	USD	SK Telecom Co Ltd - ADR	3 900 821	1,67
170 785	USD	Tele Norte Leste Participacoes SA - ADR	1 707 329	0,73
333 900	USD	Telefonos de Mexico SA de CV - L ADR	9 179 445	3,93
43 200	USD	Telemig Celular Participacoes SA - ADR	781 351	0,34
489 000	ZAR	Venfin Ltd	952 587	0,41
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
98 282	EUR	Unified Energy System - GDR	2 280 142	0,98
1 082 000	HKD	Hong Kong Electric Holdings	3 685 215	1,58
74 300	KRW	Korea Electric Power Corp	1 023 533	0,44

PIONEER FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Elektrické prístroje (pokračovanie)				
57 300	USD	Chile Empresa Nacional de Electricidad SA - ADR	449 079	0,19
137 200	USD	Chile Enersis SA - ADR	529 278	0,23
8	USD	Cia Energetica de Minas Gerais - ADR	63	0,00
Prístroje vodného hospodárstva				
65 600	USD	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo - ADR	506 703	0,22
Akcie celkom			210 457 205	90,27
Práva Technológia Telekomunikačné zariadenie				
91 300	USD	Matav Rt - ADR	1 344 436	0,58
Práva celkom			1 344 436	0,58
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			211 801 641	90,85
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Akcie Energia Výrobcovia ropy a plynu				
54 916	USD	Lukoil - ADR	3 758 782	1,61
Akcie celkom			3 758 782	1,61
Prevoditeľné cenné papiere celkom : ostatné regulované trhy			3 758 782	1,61
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom				
Akcie Suroviny Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)				
78 500	USD	Hindalco Industries Ltd - 144A GDR Reg	1 102 630	0,47
Energia Ropné a plynárenské služby				
14 100	USD	OAQ Gazprom - ADR Reg	227 152	0,10
Akcie celkom			1 329 782	0,57
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom			1 329 782	0,57
Cenné papiere celkom			216 890 205	93,03
Hodnota vlastného kapitálu			233 145 242	100,00

PIONEER FUNDS - JAPANESE EQUITY (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
81 900	JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2 435 236	1,41
483 000	JPY	Sumitomo Chemical Co Ltd	1 320 571	0,77
Železo a oceľ				
57 100	JPY	JFE Holdings Inc	745 387	0,43
743 000	JPY	Nippon Steel Corp	889 091	0,52
Ťažba (neušľachtilé suroviny)				
189 000	JPY	Dowa Mining Co Ltd	631 882	0,37
123 000	JPY	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	410 333	0,24
Komunikácie				
Vysielanie, rozhlas a televízia				
182	JPY	Fuji Television Network Inc	559 642	0,32
Tovar krátkodobej spotreby				
Výrobcovia automobilov				
101 400	JPY	Honda Motor Co Ltd	3 345 974	1,94
447 400	JPY	Nissan Motor Co Ltd	3 724 870	2,16
115 000	JPY	Suzuki Motor Corp	1 302 723	0,76
361 900	JPY	Toyota Motor Corp	8 162 487	4,73
Automobilevé súčiastky a príslušenstvo				
136 000	JPY	Bridgestone Corp	1 607 680	0,93
44 000	JPY	Denso Corp	607 246	0,35
Odbyt a veľkoobchod				
429 000	JPY	Mitsubishi Corp	2 591 645	1,50
160 000	JPY	Sumitomo Corp	642 840	0,37
Stavitelia domov				
120 000	JPY	Sekisui House Ltd	791 947	0,46
Bytové zariadenia				
322 000	JPY	Matsushita Electric Industrial Co Ltd	2 776 585	1,61
99 796	JPY	Sony Corp	2 446 262	1,42
Maloobchod				
20 650	JPY	Belluna Co Ltd	733 820	0,43
194 000	JPY	Daimaru Inc	678 144	0,39
109 000	JPY	Hankyu Department Stores	552 557	0,32
62 000	JPY	Ito-Yokado Co Ltd	1 292 715	0,75
20 600	JPY	Lawson Inc	493 008	0,29
94 900	JPY	Marui Co Ltd	734 351	0,43
55 300	JPY	Ryohin Keikaku Co Ltd	1 235 234	0,72
57 000	JPY	Seven - Eleven Japan	1 236 002	0,72
32 500	JPY	Yamada Denki Co Ltd	624 601	0,36
Hry a hračky				
70 900	JPY	Bandai Co Ltd	2 354 968	1,37
10 000	JPY	Nintendo Co Ltd	633 122	0,37
105 300	JPY	Sega Corp	651 404	0,38
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
96 000	JPY	Kirin Brewery Co Ltd	587 607	0,34
Kozmetika a osobná starostlivosť				
72 000	JPY	Kao Corp	1 167 033	0,68
207 000	JPY	Lion Corp	776 129	0,45
32 000	JPY	Shiseido Co Ltd	270 828	0,16
26 600	JPY	Uni-Charm Corp	1 001 203	0,58

PIONEER FUNDS - JAPANESE EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Potravinárske služby				
212 000	JPY	Ajinomoto Co Inc	1 768 100	1,03
54 300	JPY	Nissin Food Products Co Ltd	986 463	0,57
78 700	JPY	Nissin Healthcare Food Service Co	1 409 759	0,82
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
274 000	JPY	Nippon Oil Corp	1 035 289	0,60
187 000	JPY	TonenGeneral Sekiyu KK	1 144 609	0,66
Ropné a plynárenské služby				
498 000	JPY	Tokyo Gas Co Ltd	1 246 010	0,72
Financie				
Banky				
145 000	JPY	Bank of Fukuoka Ltd (The)	484 777	0,28
1 145	JPY	Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	4 508 982	2,62
537	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1 020 349	0,59
239 000	JPY	Sumitomo Trust & Banking Co Ltd (The)	719 315	0,42
439	JPY	UFJ Holdings Inc	560 338	0,33
Finančné služby				
19 200	JPY	Credit Saison Co Ltd	274 170	0,16
496 000	JPY	Daiwa Securities Group Inc	2 482 013	1,44
13 700	JPY	Jafco Co Ltd	675 620	0,39
248 000	JPY	Nomura Holdings Inc	2 741 005	1,59
Poistenie				
126	JPY	Millea Holdings Inc	838 854	0,49
465 000	JPY	Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd	1 878 371	1,09
Investičná spoločnosť s nehnuteľnosťami				
2 460	JPY	Aeon Mall Co Ltd	45 939	0,03
48 000	JPY	Mitsubishi Estate Co Ltd	283 012	0,16
273 000	JPY	Mitsui Fudosan Co Ltd	1 518 557	0,88
Zdravotná starostlivosť				
Zdravotnícke potreby a príslušenstvo				
27 300	JPY	Hoya Corp	1 637 349	0,95
Farmaceutické produkty				
148 100	JPY	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1 465 017	0,85
83 000	JPY	Fujisawa Pharmaceutical Co Ltd	1 354 359	0,79
36 600	JPY	Suzuken Co Ltd	756 483	0,44
137 000	JPY	Takeda Chemical Industries Ltd	4 401 468	2,56
83 000	JPY	Yamanouchi Pharmaceutical Co Ltd	1 884 064	1,09
Priemysel				
Stavebné materiály				
41 000	JPY	Daikin Industries Ltd	655 640	0,38
285 000	JPY	Taiheiyo Cement Corp	425 780	0,25
Komerčné služby				
123 000	JPY	Dai Nippon Printing Co Ltd	1 132 875	0,66
36 600	JPY	TIS Inc	610 495	0,35
Elektrické zariadenia				
362 000	JPY	Hitachi Ltd	1 336 286	0,78
364 000	JPY	Mitsubishi Electric Corp	1 029 530	0,60
291 000	JPY	Sanyo Electric Co Ltd	867 377	0,50
76 000	JPY	Sharp Corp	849 355	0,49
55 000	JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd	349 813	0,20
516 000	JPY	Toshiba Corp	1 545 514	0,90
90 000	JPY	Ushio Inc	907 257	0,53
Elektronické príslušenstvo				
9 300	JPY	Citizen Electronics Co Ltd	353 417	0,21
46 600	JPY	Fanuc Ltd	2 010 833	1,17
21 420	JPY	Keyence Corp	3 417 554	1,98
37 600	JPY	Kyocera Corp	1 873 345	1,09
35 800	JPY	Murata Manufacturing Co Ltd	1 225 457	0,71
39 000	JPY	Nippon Electric Glass Co Ltd	358 639	0,21

PIONEER FUNDS - JAPANESE EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Elektronické príslušenstvo (pokračovanie)				
74 000	JPY	Omron Corp	1 086 751	0,63
19 000	JPY	Secom Co Ltd	485 031	0,28
Strojárstvo a stavebníctvo				
96 000	JPY	JGC Corp	562 543	0,33
322 000	JPY	Shimizu Corp	777 631	0,45
Stroje				
28 000	JPY	Japan SMC Corp	2 052 969	1,19
17 000	JPY	Nidec Corp	977 677	0,57
Rôzne stroje				
84 000	JPY	Fuji Photo Film Co Ltd	2 113 888	1,23
645 000	JPY	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	1 454 767	0,84
63 000	JPY	Olympus Optical Co Ltd	1 135 377	0,66
Doprava				
745	JPY	East Japan Railway Co	2 885 166	1,67
74 000	JPY	Japan Airport Terminal	371 910	0,22
84 000	JPY	Yamato Transport Co Ltd	809 613	0,47
Technológia				
Podnikové a kancelárske zariadenia				
122 300	JPY	Canon Inc	4 887 101	2,84
68 000	JPY	Ricoh Co Ltd	967 567	0,56
19 900	JPY	Seiko Epson Corp	515 222	0,30
Počítače a periférie				
48 700	JPY	Meitec Corp	1 289 125	0,75
138	JPY	NET One Systems Co Ltd	589 478	0,34
7 100	JPY	Obic Co Ltd	1 104 997	0,64
Polovodiče				
8 200	JPY	Rohm Co Ltd	778 443	0,45
40 500	JPY	Tokyo Electron Ltd	1 671 247	0,97
564	JPY	UMC Japan	523 555	0,30
Software				
31 900	JPY	Konami Corp	497 396	0,29
Telekomunikačné zariadenie				
308	JPY	KDDI Corp	1 038 668	0,60
1 199	JPY	Nippon Telegraph and Telephone Corp	4 095 560	2,38
2 913	JPY	NTT Docomo Inc	5 492 715	3,19
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
78 800	JPY	Chubu Electric Power Co Inc	1 251 537	0,73
155 400	JPY	Tohoku Electric Power Co Inc	2 001 553	1,16
240 800	JPY	Tokyo Electric Power Co Inc	4 007 859	2,33
Akcie celkom			151 509 912	87,96
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			151 509 912	87,96
Cenné papiere celkom			151 509 912	87,96
Hodnota vlastného kapitálu			172 252 386	100,00

Nezaplatené termínované finančné zmluvy k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	(Malé)/ veľké Množst.	Kontrakt	obchodovan. Mena	Závazok	Miestna trhová cena (obchod v meně)	Nerealizovaný výnos/ (strata)
Sep 03	492	Nikkei 225 Index Future (SGX)	JPY	16 234 904	9 100	580 108
Celková nerealizovaná strata z pozície termínovaných operácií						580 108

PIONEER FUNDS - PACIFIC (EX.JAPAN) EQUITY (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
695 769	HKD	Kingboard Chemicals Holdings	505 026	0,20
56 110	KRW	LG Chem Ltd	1 963 056	0,79
95 061	USD	Reliance Industries Ltd - 144A GDR	1 204 456	0,49
Železo a oceľ				
51 260	KRW	POSCO	4 632 884	1,87
155 837	USD	China Steel Corp - GDR	1 859 160	0,75
Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)				
1 043 230	AUD	Alumina Ltd	2 479 683	1,00
1 166 647	AUD	BHP Billiton Ltd	5 886 740	2,38
115 314	AUD	Rio Tinto Ltd	1 967 140	0,79
2 468 000	HKD	Aluminum Corp of China Ltd - H	479 546	0,19
Drahé kovy				
875 779	AUD	Lihir Gold Ltd	664 905	0,27
160 923	AUD	Newcrest Mining Ltd	718 954	0,29
Komunikácie				
Reklama				
13 240	KRW	Cheil Communications Inc	1 133 906	0,46
Vysielanie, rozhlas a televízia				
543 860	AUD	News Corp Ltd	3 557 352	1,44
681 132	AUD	News Corp Ltd - Pfd	3 655 682	1,48
Vydavateľstvá a nakladateľstvá				
53 852	SGD	Singapore Press Holdings Ltd	487 326	0,20
Telekomunikačné služby				
2 148 000	IDR	Indonesian Satellite Corp Tbk PT	1 995 176	0,81
7 100 000	IDR	Telekomunikasi Indonesia Tbk PT - Ser B	3 466 046	1,40
853 131	NZD	Telecom Corp of New Zealand Ltd	2 279 096	0,92
1 883 773	SGD	Singapore Telecommunications Ltd	1 415 919	0,57
17 500	USD	Mahanagar Telephone Nigam - ADR	73 910	0,03
Tovar krátkodobej spotreby				
Odevy				
190 966	HKD	Yue Yuen Industrial Holdings	425 436	0,17
Výrobcovia automobilov				
3 000 000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	737 021	0,30
2 111 949	HKD	Denway Motors Ltd	831 339	0,34
158 070	KRW	Hyundai Motor Co	3 640 724	1,47
Odbyt a veľkoobchod				
458 699	HKD	Digital China Holdings Ltd	105 007	0,04
491 500	HKD	Esprit Holdings Ltd	1 048 317	0,42
1 000	HKD	Li & Fung Ltd	1 122	0,00
Zábava a voľný čas				
1 301 937	SGD	Raffles Holdings Ltd	296 152	0,12
894 900	THB	GMM Grammy PCL - Foreign	400 400	0,16
Maloobchod				
200 000	AUD	Coles Myer Ltd	817 617	0,33
496 000	HKD	Cafe de Coral Holdings Ltd	329 560	0,13
8 540	KRW	Shinsegae Co Ltd	1 160 882	0,47
Tovar krátkodobej spotreby				
Polnohospodárstvo				
577 000	MYR	IOI Corp BHD	753 690	0,30

PIONEER FUNDS - PACIFIC (EX.JAPAN) EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Nealkoholické nápoje				
545 076	AUD	Coca-Cola Amatil Ltd	1 817 669	0,73
289 221	AUD	Foster's Group Ltd	711 105	0,29
1 856 000	HKD	Harbin Brewery Group Ltd	538 874	0,22
509	SGD	Fraser and Neave Ltd	2 165	0,00
Potravinárske služby				
370 405	AUD	Woolworths Ltd	2 708 338	1,09
760 637	HKD	Lianhua Supermarket Holdings Co Ltd - H	350 378	0,14
Tabakové výrobky				
350 000	IDR	Gudang Garam Tbk PT	376 819	0,15
1 100 000	IDR	HM Sampoerna Tbk PT	481 842	0,19
110 999	USD	KT&G Corp - 144A GDR	800 341	0,32
Energja				
Výrobcovia ropy a plynu				
215 717	AUD	Woodside Petroleum Ltd	1 559 648	0,63
5 906 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp - H	1 226 710	0,50
204 478	HKD	CNOOC Ltd	260 308	0,11
6 882 603	HKD	Petrochina Co Ltd - H	1 806 160	0,73
885 300	THB	PTT PCL - Foreign	1 219 488	0,49
Ropné a plynárske služby				
133 338	AUD	Australian Gas Light Co Ltd	852 687	0,34
1 281 864	HKD	Hong Kong & China Gas	1 409 983	0,57
1 305 703	HKD	Wah Sang Gas Holdings Ltd	134 143	0,05
Financie				
Banky				
597 777	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	6 496 916	2,63
348 740	AUD	Commonwealth Bank of Australia	6 018 398	2,43
491 418	AUD	National Australia Bank Ltd	9 614 296	3,89
150 027	AUD	Suncorp-Metway Ltd	1 016 364	0,41
598 287	AUD	Westpac Banking Corp	5 677 859	2,29
229 543	HKD	Bank of East Asia	394 748	0,16
319 288	HKD	DAH Sing Financial	1 383 407	0,56
178 392	HKD	Hang Seng Bank Ltd	1 638 502	0,66
630 895	HKD	Liu Chong Hing Bank Ltd	591 796	0,24
360 017	HKD	Wing Hang Bank Ltd	1 151 817	0,47
5 138 000	IDR	Bank Central Asia Tbk PT	1 559 180	0,63
12 493 000	IDR	Bank Mandiri Persero PT	898 992	0,36
163 270	KRW	Kookmin Bank	4 284 105	1,73
488 800	MYR	Malayan Banking BHD	963 323	0,39
804 250	MYR	Public Bank BHD	479 189	0,19
591 011	SGD	DBS Group Holdings Ltd	3 010 225	1,22
457 992	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp	2 264 770	0,92
559 878	SGD	United Overseas Bank Ltd	3 433 059	1,39
1 546 900	THB	Bangkok Bank PCL	1 794 385	0,73
3 986 212	THB	Thai Farmers Bank	2 807 403	1,13
73 032	USD	HDFC Bank Ltd - ADR	1 183 546	0,48
23 158	USD	ICICI Bank Ltd - ADR	144 996	0,06
220 759	USD	State Bank of India Ltd - GDR	3 937 079	1,59
Finančné služby				
60 000	KRW	Samsung Securities Co Ltd	1 266 050	0,51
164 030	KRW	Shinhan Financial Group Co Ltd	1 488 483	0,60
757 964	SGD	Singapore Exchange Ltd	513 494	0,21
108 916	USD	Fubon Financial Holding Co Ltd - GDR	810 930	0,33
198 171	USD	Morgan Stanley Capital Cayman Islands Ltd	12 622 646	5,10
Poistenie				
360 000	AUD	Promina Group Ltd	496 176	0,20
439 825	AUD	QBE Insurance Group Ltd	2 393 963	0,97
10 810	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	457 776	0,18
106 000	SGD	Great Eastern Holdings Ltd	511 066	0,21
Investičná spoločnosť s nehnuteľnosťami				
950 000	HKD	Beijing North Star Co	110 330	0,04
526 119	HKD	Cheung Kong Holdings Ltd	2 749 575	1,11
484 000	HKD	Henderson Land Development	1 205 274	0,49
754 194	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd	3 309 873	1,34

PIONEER FUNDS - PACIFIC (EX.JAPAN) EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Nehnutelnosti - investičné trusty				
2 000 000	SGD	Ascendas Real Estate Investment Trust	939 550	0,38
1 112 100	SGD	CapitaMall Trust	632 423	0,26
377 000	SGD	City Developments Ltd	827 734	0,33
390 706	SGD	Marco Polo Developments Ltd	374 816	0,15
160 100	SGD	Singapore Land Ltd	296 094	0,12
Zdravotná starostlivosť				
Biotechnológia				
2 941 600	HKD	Global Bio-Chem Technology Group Co Ltd	829 432	0,34
Farmaceutické produkty				
122 001	USD	Dr Reddy's Laboratories Ltd - ADR	2 496 646	1,01
113 536	USD	Ranbaxy Laboratories Ltd - GDR	1 916 078	0,77
Priemysel				
Stavebné materiály				
164 000	HKD	Anhui Conch Cement Co Ltd - H	81 039	0,03
1 297 700	THB	Siam Cement PCL	4 032 097	1,63
Komerčné služby				
520 713	HKD	Cosco Pacific Ltd	476 813	0,19
394 943	SGD	SIA Engineering Co Ltd	343 727	0,14
487 553	SGD	Singapore Airport Terminal Services Ltd	429 149	0,17
Diverzifikované spoločnosti				
197 384	HKD	Citic Pacific Ltd	312 994	0,13
616 615	HKD	Hutchison Whampoa Ltd	3 270 720	1,32
547 370	HKD	Shanghai Industrial Holdings Ltd	672 372	0,27
177 933	HKD	Swire Pacific Ltd - A	675 571	0,27
380 000	MYR	Sime Darby BHD	444 116	0,18
326 510	SGD	Keppel Corp Ltd	791 150	0,32
Elektrické zariadenia				
252 688	HKD	Byd Co Ltd - H	495 219	0,20
342 500	HKD	Johnson Electric Holdings	370 995	0,15
42 760	KRW	LG Electronics Inc	1 552 095	0,63
64 637	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	16 724 790	6,77
Elektronické príslušenstvo				
38 230	KRW	Samsung SDI Co Ltd	2 521 762	1,02
774 669	SGD	MagneComp International Ltd	189 622	0,08
125 119	SGD	Venture Corp Ltd	996 129	0,40
873 424	USD	Asustek Computer Inc - GDR	1 901 476	0,77
Strojárstvo a stavebníctvo				
504 894	SGD	Singapore Technologias Engineering Ltd	434 426	0,18
Priemyselné stroje				
22 000	USD	Daewoo Shipbuilding and Marine Engineering Co Ltd	318 022	0,13
Rôznorodé priemyselné stroje				
49 533	AUD	Wesfarmers Ltd	731 875	0,30
Baliaca technika a obaly				
326 263	AUD	Amcor Ltd	1 547 197	0,63
Doprava				
382 551	AUD	Qantas Airways Ltd	730 565	0,30
231 531	SGD	Singapore Airlines Ltd	1 190 717	0,48
Technológia				
Počítače a periférie				
806 212	HKD	Legend Group Ltd	234 077	0,09
50 000	SGD	Creative Technology Ltd	348 622	0,14
276 487	USD	Acer Inc - GDR	1 499 990	0,61
51 596	USD	Benq Corp - GDR Reg	289 802	0,12
231 903	USD	HON HAI Precision Industry - GDR Reg	1 524 681	0,62
Polovodiče				
354 063	HKD	ASM Pacific Technology	897 516	0,36
148 157	USD	ASE Test Ltd	704 434	0,28

PIONEER FUNDS – PACIFIC (EX. JAPAN) EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Polovodiče (pokračování)				
66 486	USD	Realtek Semiconductor Corp - GDR	471 860	0,19
279 480	USD	Siliconware Precision Industries Co - ADR	781 235	0,32
907 524	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd - ADR	7 966 075	3,22
276 597	USD	United Microelectronics Corp - ADR	920 103	0,37
Software				
430 427	HKD	Travelsky Technology Ltd	252 345	0,10
35	USD	Infosys Technológias Ltd - ADR	1 656	0,00
27	USD	Wipro Ltd - ADR	543	0,00
Telekomunikačné zariadenie				
657 920	AUD	Telstra Corp Ltd	1 690 626	0,68
361 500	HKD	Asia Satellite Telecommunications Holdings Ltd	518 737	0,21
2 284 631	HKD	China Mobile Ltd/HK	4 694 286	1,90
742 000	HKD	SmarTone Telecommunications Holding Ltd	737 445	0,30
18 880	KRW	SK Telecom Co Ltd	2 807 265	1,13
1 110 700	THB	Advanced Info Service PCL - Foreign Reg	1 403 434	0,57
62 327	USD	KT Corp - ADR	1 073 565	0,43
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
387 269	HKD	CLP Holdings Ltd	1 466 048	0,59
323 178	HKD	Hong Kong Electric Holdings	1 100 721	0,44
1 464 000	HKD	Huaneng Power International Inc - H	1 455 013	0,59
27 240	USD	Korea Electric Power Corp - ADR	211 591	0,09
Akcie celkom			238 508 960	96,38
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			238 508 960	96,38
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom				
Akcie				
Financie				
Finančné služby				
228 996	SGD	Oversea-Chinese Banking - Pfd	112 105	0,05
Tovar krátkodobej spotreby				
Výrobcovia automobilov				
64 852	USD	Hyundai Motor Co - GDR 144A	753 928	0,30
Akcie celkom			866 033	0,35
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom			866 033	0,35
Cenné papiere celkom			239 374 993	96,73
Hodnota vlastného kapitálu			247 478 636	100,00

PIONEER FUNDS - GREATER CHINA EQUITY (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
600 000	HKD	Kingboard Chemicals Holdings	435 512	0,46
Železo a oceľ				
161 551	USD	China Steel Corp - GDR	1 927 329	2,01
Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)				
6 598 000	HKD	Aluminum Corp of China Ltd - H	1 282 027	1,34
Tovar krátkodobej spotreby				
Odevy				
335 159	HKD	Yue Yuen Industrial Holdings	746 671	0,78
Výrobcovia automobilov				
3 380 000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	830 377	0,87
4 968 000	HKD	Denway Motors Ltd	1 955 584	2,04
Odbyt a veľkoobchod				
752 000	HKD	Esprit Holdings Ltd	1 603 935	1,68
386 000	HKD	Li & Fung Ltd	433 201	0,45
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
2 708 000	HKD	Harbin Brewery Group Ltd	786 245	0,82
Potraviny				
2 936 000	HKD	Tingyi Holding Corp	468 843	0,49
Potravinárske služby				
311 862	HKD	Lianhua Supermarket Holdings Co Ltd - H	143 655	0,15
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
8 258 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp - H	1 715 235	1,79
1 069 500	HKD	CNOOC Ltd	1 361 512	1,42
9 217 337	HKD	Petrochina Co Ltd - H	2 418 850	2,53
Ropné a plynárenské služby				
2 263 100	HKD	Hong Kong & China Gas	2 489 291	2,60
Financie				
Banky				
285 566	HKD	Bank of East Asia	491 092	0,51
300 800	HKD	DAH Sing Financial	1 303 303	1,36
292 810	HKD	Hang Seng Bank Ltd	2 689 413	2,81
Finančné služby				
280 280	USD	Fubon Financial Holding Co Ltd - GDR	2 086 815	2,18
129 189	USD	Morgan Stanley Capital Cayman Islands Ltd	8 228 789	8,60
Investičná spoločnosť s nehnuteľnosťami				
932 000	HKD	Cheung Kong Holdings Ltd	4 870 768	5,09
634 000	HKD	Hang Lung Properties Ltd	499 130	0,52
294 000	HKD	Henderson Land Development	732 129	0,76
1 167 000	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd	5 121 523	5,35
Zdravotná starostlivosť				
Biotechnológia				
3 098 400	HKD	Global Bio-Chem Technology Group Co Ltd	873 644	0,91
Priemysel				
Stavebné materiály				
110 000	HKD	Anhui Conch Cement Co Ltd - H	54 355	0,06
Komerčné služby				
864 196	HKD	Cosco Pacific Ltd	791 338	0,83

PIONEER FUNDS - GREATER CHINA EQUITY

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Diverzifikované spoločnosti				
257 000	HKD	Citic Pacific Ltd	407 528	0,43
851 000	HKD	Hutchison Whampoa Ltd	4 513 972	4,72
154 000	HKD	Shanghai Industrial Holdings Ltd	189 169	0,20
271 000	HKD	Swire Pacific Ltd - A	1 028 925	1,08
Elektrické zariadenia				
198 000	HKD	Byd Co Ltd - H	388 041	0,41
608 000	HKD	Johnson Electric Holdings	658 584	0,69
Elektronické príslušenstvo				
1 541 000	USD	Asustek Computer Inc - GDR	3 354 813	3,51
Strojárstvo a stavebníctvo				
1 232 000	HKD	Hainan Meilan Airport Co Ltd - H	505 596	0,53
Doprava				
789 000	HKD	Sinotrans Ltd	193 836	0,20
Technológia				
Počítače a periférie				
1 094 000	HKD	Legend Group Ltd	317 634	0,33
216 087	USD	Acer Inc - GDR	1 172 310	1,22
142 329	USD	Benq Corp - GDR Reg	799 427	0,84
500 760	USD	HON HAI Precision Industry - GDR Reg	3 292 322	3,44
Polovodiče				
622 500	HKD	ASM Pacific Technology	1 577 978	1,65
116 800	USD	ASE Test Ltd	555 343	0,58
167 298	USD	Realtek Semiconductor Corp - GDR	1 187 337	1,24
698 931	USD	Siliconware Precision Industries Co - ADR	1 953 732	2,04
789 440	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd - ADR	6 929 556	7,24
977 855	USD	United Microelectronics Corp - ADR	3 252 846	3,40
Software				
295 307	HKD	Travelsky Technology Ltd	173 129	0,18
Telekomunikačné zariadenie				
175 500	HKD	Asia Satellite Telecommunications Holdings Ltd	251 835	0,26
3 211 500	HKD	China Mobile Ltd/HK	6 598 746	6,89
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
2 864 000	HKD	Beijing Datang Power Gen. Co Ltd - H	1 103 387	1,15
749 500	HKD	CLP Holdings Ltd	2 837 312	2,96
542 500	HKD	Hong Kong Electric Holdings	1 847 716	1,93
1 844 000	HKD	Huaneng Power International Inc - H	1 832 680	1,91
Akcie celkom			93 264 320	97,44
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			93 264 320	97,44
Cenné papiere celkom			93 264 320	97,44
Hodnota vlastného kapitálu			95 709 940	100,00

PIONEER FUNDS - EURO BOND (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty				
21 000 000	EUR	SCIP 2 A3 FRN 26/10/2008	21 084 000	0,22
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty celkovo			21 084 000	0,22
Dhohpisy				
8 500 000	EUR	AIG Sunamerica 5.75% 26/09/2005	9 076 045	0,10
30 000 000	EUR	Allg. Hypobank Rheinboden 3.75% 13/09/2005	30 837 000	0,32
30 000 000	EUR	Allg. Hypobank Rheinboden 4% 14/07/2004	30 561 000	0,32
50 000 000	EUR	Allg. Hypobank Rheinboden 5.25% 25/02/2005	52 405 000	0,55
7 200 000	EUR	Aviva 5.75% 14/11/2021	7 484 040	0,08
13 950 000	EUR	Bank of America 3.625% 3/03/2008	14 164 970	0,15
16 500 000	EUR	Bank of Ireland 6.45% 10/02/2010	18 935 925	0,20
23 000 000	EUR	Bank of Scotland 5.125% 5/12/2013	24 685 900	0,26
7 700 000	EUR	Barclays Bank 4.875% 31/03/2013	8 041 110	0,08
20 300 000	EUR	Barclays Bank 5.75% 8/03/2011	22 644 447	0,24
11 400 000	EUR	BES Fin 6.25% 17/05/2011	12 798 666	0,13
7 000 000	EUR	BES Fin 6.625% 1/03/2010	7 997 150	0,08
6 000 000	EUR	BES Fin 6.625% 8/05/2049	6 633 000	0,07
22 000 000	EUR	BMW US Cap 4.625% 20/02/2013	22 456 500	0,24
13 000 000	EUR	BNP Paribas 5.25% 17/12/2012	14 021 540	0,15
13 000 000	EUR	BNP Paribas 5.25% 23/01/2014	14 066 780	0,15
500 000	EUR	BNP Paribas 5.625% 7/08/2008	550 465	0,01
17 500 000	EUR	BNP Paribas Cap Trst VI 5.868% 29/01/2049	18 779 250	0,20
10 000 000	EUR	British Telecom 5.875% 16/02/2004	10 211 300	0,11
4 700 000	EUR	British Telecom 7.125% 15/02/2011	5 490 258	0,06
5 600 000	EUR	Ciba Specialty Chemicals Fin 4.875% 20/06/2018	5 516 000	0,06
5 000 000	EUR	Citibank Credit Card Master Trust 4.5% 25/08/2006	5 113 500	0,05
14 000 000	EUR	CL Cap Trust 1 7.047% 29/04/2049	16 215 080	0,17
7 000 000	EUR	Clerical Medical Fin 6.45% 5/07/2023	7 686 350	0,08
8 700 000	EUR	Credit Lyonnais 5% 15/11/2012	9 276 810	0,10
1 500 000	EUR	Credit Suisse Grp Cap V 6.905% 29/11/2049	1 676 925	0,02
6 350 000	EUR	Credit Suisse Grp Fin (US) 6.625% 5/10/2010	7 319 137	0,08
2 000 000	EUR	Credit Suisse Grp Fin (US) FRN 5/10/2010	2 001 508	0,02
5 000 000	EUR	DaimlerChrysler UK Hldg 4% 3/12/2004	5 084 131	0,05
80 000 000	EUR	DePfa Pfandbriefbank 5% 3/02/2005	83 488 000	0,87
22 000 000	EUR	DePfa Pfandbriefbank 5.25% 14/06/2004	22 643 500	0,24
10 000 000	EUR	Deutsche Ausgleichsbank 4.75% 29/09/2006	10 653 000	0,11
50 000	EUR	Deutsche Bank 5.125% 31/01/2013	52 175	0,00
5 000 000	EUR	Deutsche Bank FRN 25/02/2004	5 000 000	0,05
12 000 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 4.625% 28/08/2003	12 042 000	0,13
10 000 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 6.625% 6/07/2005	10 697 000	0,11
260 000	EUR	Elektrownia Turów 9.75% 14/03/2011	272 808	0,00
80 000 000	EUR	ERAP 3.375% 25/04/2008	81 224 000	0,85
30 000 000	EUR	Eurohypo 3.5% 14/06/2004	30 406 800	0,32
60 000 000	EUR	Eurohypo 5.5% 3/11/2004	62 640 000	0,66
500 000	EUR	FinecoGroup FRN 23/02/2011	503 750	0,01
2 000 000	EUR	Ford Motor Credit 4.875% 20/08/2004	2 029 000	0,02
17 100 000	EUR	Fortis Fin 5.375% 25/01/2012	18 541 530	0,19
11 300 000	EUR	France Telecom 7% 23/12/2009	12 964 490	0,14
15 700 000	EUR	France Telecom 7.25% 28/01/2013	18 357 102	0,19
5 000 000	EUR	France Telecom 8.125% 28/01/2033	6 325 000	0,07
5 000 000	EUR	Gallaher Grp 4.875% 28/01/2005	5 153 600	0,05
21 500 000	EUR	Gallaher Grp 5.75% 2/10/2006	22 975 115	0,24
2 000 000	EUR	General Electric Cap 4% 28/10/2003	2 011 100	0,02
11 400 000	EUR	General Motors Accept 7% 15/11/2005	12 009 444	0,13
7 500 000	EUR	GIE Suez Alliance 5.75% 24/06/2023	7 290 000	0,08
2 000 000	EUR	Goldman Sachs Grp 6.5% 6/10/2010	2 286 680	0,02
7 000 000	EUR	Holcim Fin 4.375% 23/06/2010	7 035 000	0,07
11 500 000	EUR	Holmes Fin No 5 4.25% 16/10/2006	12 044 649	0,13
30 000 000	EUR	HVB Real Estate Bank 5% 19/06/2008	32 302 500	0,34
10 000 000	EUR	HVB Real Estate Bank 5.5% 27/04/2009	11 103 500	0,12
30 000 000	EUR	Hypothekebank in Essen 3.25% 28/01/2005	30 465 000	0,32
30 000 000	EUR	Hypothekebank in Essen 3.5% 17/03/2004	30 225 000	0,32
60 000 000	EUR	Hypothekebank in Essen 4.25% 27/01/2006	62 430 000	0,65
25 000 000	EUR	Hypothekebank in Essen 5.25% 5/07/2005	26 412 500	0,28
10 000 000	EUR	Imperial Tobacco Fin 5.75% 6/06/2005	10 510 000	0,11
1 500 000	EUR	Imperial Tobacco Fin 6% 9/10/2003	1 513 282	0,02
6 500 000	EUR	Imperial Tobacco Fin 6.25% 6/06/2007	7 096 505	0,07

PIONEER FUNDS - EURO BOND

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
1 000 000	EUR	Imperial Tobacco Fin 6.375% 27/09/2006	1 088 400	0,01
7 700 000	EUR	IntesaBCI Cap Trust 6.988% 29/07/2049	8 663 193	0,09
7 500 000	EUR	Koninklijke KPN 4% 30/06/2004	7 618 875	0,08
2 000 000	EUR	Koninklijke KPN 4.75% 5/11/2008	2 097 100	0,02
400 000	EUR	Koninklijke KPN 7.25% 12/04/2006	444 256	0,00
89 700 000	EUR	Kredit Wiederaufbau 3.5% 15/11/2005	92 112 930	0,96
155 000 000	EUR	Kredit Wiederaufbau 3.75% 26/11/2004	158 255 000	1,64
90 000 000	EUR	Kredit Wiederaufbau 4.75% 17/08/2007	96 691 500	1,01
30 000 000	EUR	LB Baden-Wuerttemberg 4.25% 7/03/2005	31 000 500	0,32
15 000 000	EUR	LB NRW 3.5% 16/09/2004	15 247 500	0,16
2 000 000	EUR	Metro Fin 5% 12/07/2004	2 044 940	0,02
7 000 000	EUR	Michelin Fin Luxembourg 6.125% 16/04/2009	7 759 500	0,08
15 000 000	EUR	Morgan Stanley 5.75% 1/04/2009	16 572 750	0,17
2 400 000	EUR	Morgan Stanley Grp 5.25% 16/03/2006	2 554 680	0,03
6 500 000	EUR	MPS Cap Trust I 7.99% 7/02/2049	7 606 560	0,08
9 000 000	EUR	National Grid Transco 5% 2/07/2018	8 658 900	0,09
9 322 000	EUR	National Westminster Bank 6% 21/01/2010	10 504 682	0,11
40 000 000	EUR	Neder Waterschapsbank 4% 12/03/2013	40 126 000	0,42
7 500 000	EUR	Nordbanken 6% 13/12/2010	8 065 575	0,08
17 000 000	EUR	Nordea Bank Finland 5.75% 26/03/2014	18 756 780	0,20
41 000 000	EUR	Olivetti Fin 6.5% 24/04/2007	44 964 700	0,47
500 000	EUR	PGNIG Fin 6.75% 30/10/2006	509 940	0,01
9 000 000	EUR	Premiere Fdg Intl 5.5% 28/03/2007	9 754 578	0,10
30 000 000	EUR	Rabobank Nederland 3.625% 22/01/2008	30 741 600	0,32
55 000 000	EUR	Realkredit Danmark 4% 1/01/2005	56 452 000	0,59
18 000 000	EUR	Renault 6.125% 26/06/2009	19 800 000	0,21
20 500 000	EUR	Royal Bank of Scotland 6% 10/05/2013	23 385 785	0,24
3 700 000	EUR	Royal Bank of Scotland Cap Trust A 6.467% 29/12/2049	4 153 324	0,04
14 537 000	EUR	Sanpaolo IMI 6.375% 6/04/2010	16 687 372	0,17
1 000 000	EUR	Singapore Telecommunications 6% 21/11/2011	1 105 923	0,01
8 500 000	EUR	Societe Generale 5.625% 13/02/2012	9 410 095	0,10
25 500 000	EUR	Sogerim 6.125% 20/04/2006	27 434 175	0,29
2 500 000	EUR	Unicredito Italiano 6.25% 14/06/2010	2 667 400	0,03
2 000 000	EUR	Unicredito Italiano FRN 20/07/2004	2 005 609	0,02
42 000 000	EUR	Vodafone Grp 4.25% 27/05/2009	43 075 200	0,45
3 000 000	EUR	Volkswagen Fin Serv 4.875% 10/03/2008	3 142 950	0,03
10 000 000	EUR	Westfaelische Hypobank 4.25% 1/12/2004	10 280 000	0,11
15 000 000	EUR	Westfaelische Hypobank 4.75% 25/01/2006	15 801 000	0,17
20 400 000	EUR	Westpac Banking 2.875% 25/06/2008	20 074 008	0,21
5 500 000 000	ITL	Dresdner Fin 7.375% 20/12/2006	3 228 534	0,03
10 000 000 000	ITL	Merrill Lynch and Co 6.00375% 19/01/2005	5 467 729	0,06
Dihopisy celkom			1 938 445 360	20,29
Dihopisy - konvertibilné				
3 000 000	EUR	Portugal Telecom Intl Fin 2% 6/12/2006	2 940 000	0,03
Dihopisy - konvertibilné - celkom			2 940 000	0,03
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty				
80 000 000	DKK	Denmark (Kingdom of) 5% 15/08/2005	11 343 826	0,12
332 110 000	DKK	Denmark (Kingdom of) 7% 15/12/2004	47 733 903	0,50
10 000 000	EUR	Austria (Rep of) 3.4% 20/10/2004	10 175 000	0,11
10 000 000	EUR	Austria (Rep of) 4% 15/07/2009	10 425 000	0,11
210 000 000	EUR	Austria (Rep of) 5.5% 20/10/2007	232 260 000	2,43
3 000 000	EUR	Austria (Rep of) 5.5% 15/01/2010	3 377 400	0,04
35 000 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 3.75% 28/03/2009	36 078 000	0,38
97 800 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 4.75% 28/09/2005	103 090 980	1,08
40 000 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 4.75% 28/09/2006	42 764 000	0,45
18 000 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 5.75% 28/09/2010	20 613 600	0,22
80 000 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 6.25% 28/03/2007	90 024 000	0,94
8 000 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 7.75% 15/10/2004	8 576 000	0,09
2 000 000	EUR	Denmark (Kingdom of) 3.4% 23/03/2004	2 018 147	0,02
12 000 000	EUR	European Invest Bank 0% 5/11/2026	3 868 800	0,04
175 000 000	EUR	European Invest Bank 4% 15/01/2007	182 910 000	1,91
50 000 000	EUR	Finland (Govt of) 5.375% 4/07/2013	56 245 000	0,59
261 000 000	EUR	France (Govt of) 4.75% 25/10/2012	280 392 300	2,94
17 449	EUR	France (Govt of) 5.25% 25/04/2008	19 220	0,00
95 100 000	EUR	France (Govt of) 5.5% 25/04/2007	104 648 040	1,10
207 000 000	EUR	France (Govt of) 5.75% 25/10/2032	240 430 500	2,51

PIONEER FUNDS - EURO BOND

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
7 500 000	EUR	France (Govt of) 6.5% 25/10/2006	8 433 375	0,09
100 000	EUR	France (Govt of) 6.75% 25/10/2003	101 420	0,00
80 133 571	EUR	France (Govt of) 7.75% 25/10/2005	89 945 927	0,94
52 449	EUR	France (Govt of) 8.25% 27/02/2004	54 556	0,00
230 000 000	EUR	France O.A.T. 4% 25/04/2013	232 852 000	2,44
52 000 000	EUR	Freddie Mac 5.25% 15/01/2006	55 544 320	0,58
11 500 000	EUR	Gaz de France 4.75% 19/02/2013	11 976 100	0,13
5 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4% 4/07/2009	5 214 500	0,05
3 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.125% 27/08/2004	3 072 570	0,03
1 500 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.25% 26/11/2004	1 545 525	0,02
4 300 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.25% 18/02/2005	4 448 049	0,05
6 900 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.5% 18/08/2006	7 313 655	0,08
9 040 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.5% 4/07/2009	9 666 472	0,10
195 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.5% 4/01/2013	205 783 500	2,15
15 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.75% 4/07/2034	15 067 500	0,16
75 500 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5% 4/01/2012	82 672 500	0,87
212 800 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5.25% 4/01/2008	233 728 880	2,45
91 450 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5.25% 4/07/2010	101 692 400	1,06
10 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5.25% 4/01/2011	11 124 000	0,12
369 750 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5.5% 4/01/2031	414 267 900	4,34
11 292	EUR	Germany (Fed Rep of) 6% 15/09/2003	11 379	0,00
5 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6% 16/02/2006	5 458 500	0,06
8 500 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6% 4/01/2007	9 451 150	0,10
144 900 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6% 4/07/2007	162 461 880	1,70
21 400 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6.25% 26/04/2006	23 620 250	0,25
179 210 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6.25% 4/01/2030	220 482 063	2,31
1 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6.875% 12/05/2005	1 085 190	0,01
664 679	EUR	Germany (Fed Rep of) 7.5% 11/11/2004	712 862	0,01
50 000 000	EUR	Greece (Rep of) 4.65% 21/06/2005	52 345 000	0,55
50 000 000	EUR	Greece (Rep of) 5.95% 24/03/2005	53 205 000	0,56
50 000 000	EUR	Greece (Rep of) 6% 19/02/2006	54 545 000	0,57
40 000 000	EUR	Greece (Rep of) 6.3% 29/01/2009	46 264 000	0,48
20 000 000	EUR	Greece (Rep of) 8.7% 8/04/2005	22 344 000	0,23
80 000 000	EUR	Italy (Rep of) 2.75 % 1/02/2006	80 800 000	0,85
80 000 000	EUR	Italy (Rep of) 2.75% 15/05/2006	80 688 000	0,84
130 000 000	EUR	Italy (Rep of) 3.5% 15/09/2005	133 471 000	1,40
80 000 000	EUR	Italy (Rep of) 3.5% 15/01/2008	81 988 000	0,86
30 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4% 15/07/2005	31 065 000	0,33
100 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.25% 1/11/2009	105 250 000	1,10
118 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 15/05/2005	123 056 300	1,29
134 500 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 1/03/2007	143 114 725	1,50
100 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 1/05/2009	106 800 000	1,12
200 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.75% 1/07/2005	209 980 000	2,20
240 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.75% 1/02/2013	257 040 000	2,69
280 000 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 15/10/2007	304 164 000	3,18
10 000 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 1/02/2012	10 934 000	0,11
370 000 000	EUR	Italy (Rep of) 5.75% 1/02/2033	421 208 001	4,38
105 000 000	EUR	Italy (Rep of) 6% 1/05/2031	124 561 500	1,30
50 000 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5% 15/07/2011	54 830 000	0,57
210 000 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5% 15/07/2012	229 887 000	2,41
90 000 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5.5% 15/01/2028	100 782 000	1,06
20 000 000	EUR	Netherlands (Govt of) 7.75% 1/03/2005	21 820 000	0,23
5 000 000	EUR	Treuhandanstalt 6% 12/11/2003	5 070 500	0,05
1 350 000 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 3.5% 20/04/2006	148 210 557	1,55
160 000 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 6% 9/02/2005	18 224 061	0,19
950 000 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 8% 15/08/2007	121 071 366	1,27
17 000	USD	Turkey (Rep of) 11.75% 15/06/2010	15 322	0,00
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové nástroje celkovo			6 547 516 471	68,55
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			8 509 985 831	89,09
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
120 000 000	EUR	French Tsy Note 3.5% 12/01/2008	123 006 000	1,29
80 000 000	EUR	French Tsy Note 3.75% 12/01/2007	83 012 000	0,87
72 000 000	EUR	French Tsy Note 4.5% 12/07/2006	76 251 600	0,80
94 530 000	EUR	French Tsy Note 5% 12/01/2006	100 698 083	1,05

PIONEER FUNDS - EURO BOND

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje celkovo			382 967 683	4,01
Prevoditeľné cenné papiere celkom: oficiálne kótované na burze			382 967 683	4,01
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom				
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štruktúrované inštrumenty				
19 000 000	EUR	SCIP 2 B1 FRN 26/10/2008	19 047 500	0,20
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štruktúrované inštrumenty celkovo			19 047 500	0,20
Dlhopisy				
3 300 000	EUR	WorldCom 6.75% 15/05/2008	841 500	0,01
6 000 000	EUR	Zenith Invest FRN 4/11/2003	5 998 200	0,06
Dlhopisy celkom			6 839 700	0,07
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
6 000 000	USD	Mexico (Govt of) 0% 30/06/2006	6 792	0,00
6 000 000	USD	Mexico (Govt of) 0% 30/06/2007	6 531	0,00
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo			13 323	0,00
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom			25 900 523	0,27
Cenné papiere celkom			8 918 854 037	93,37
Hodnota vlastného kapitálu			9 551 797 751	100,00

Nezaplatené termínované finančné zmluvy k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	(Krátkodobá)/ Dlhodob. Množst.	Zmluva	obchodovan. Mena	Závazok (v obchodovanej mene)	Miestna trhová cena (v obchodovanej mene)	Nerealizovaný výnos/(strata)
Sep 03	-7 200	US 10 Year Note Future (CBT)	USD	737 296 991	118	1 955 899
Celkový nerealizovaný výnos z pozície termínovaných operácií						1 955 899

Otvorená forwardová devízová pozícia k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	Mena	Zakúpená čiastka	Mena	Predaná čiastka	Nerealizovaný výnos/(strata)
31. července 03	EUR	6 982 707	SEK	64 000 000	26 171
31. července 03	EUR	10 987 804	SEK	100 000 000	118 279
31. července 03	EUR	21 965 953	SEK	200 000 000	226 896
31. července 03	SEK	200 000 000	EUR	21 759 944	-20 705
Celkový nerealizovaný výnos z otvorenej forwardovej devízovej pozície					350 641

PIONEER FUNDS - EURO CORPORATE BOND (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty				
5 000 000	EUR	Palzo 1X A FRN 29/01/2018	4 992 500	0,31
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty celkom			4 992 500	0,31
Dihopisy				
7 400 000	EUR	AIG Sunamerica 5.75% 26/09/2005	7 901 498	0,50
10 000 000	EUR	Anglian Water Serv Fin 4.625% 7/10/2013	9 891 000	0,62
8 500 000	EUR	Assicurazioni Generali 6.15% 20/07/2010	9 680 055	0,61
5 000 000	EUR	Banca Lombarda 6.875% 23/02/2010	5 686 549	0,36
30 000 000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten 3.5% 31/03/2008	30 555 000	1,92
8 000 000	EUR	Bank of America 3.625% 3/03/2008	8 123 280	0,51
18 700 000	EUR	Bank of Ireland 6.45% 10/02/2010	21 460 715	1,35
14 000 000	EUR	Bank of Scotland 4.75% 6/02/2007	14 927 080	0,94
14 000 000	EUR	Bank of Scotland 5.125% 5/12/2013	15 026 200	0,95
5 000 000	EUR	Bank of Scotland 5.5% 29/10/2012	5 456 846	0,34
13 000 000	EUR	Banque PSA Fin 4.625% 11/03/2005	13 445 520	0,85
25 000 000	EUR	Barclays Bank 4.875% 26/06/2006	26 637 500	1,68
5 000 000	EUR	Barclays Bank 5.75% 8/03/2011	5 577 450	0,35
12 000 000	EUR	BASF 3.5% 8/07/2010	11 838 360	0,74
20 000 000	EUR	BAT Intl Fin 5.125% 9/07/2013	19 512 000	1,23
3 000 000	EUR	Bayer Hypo-Vereinsbank 6.625 % 12/10/2010	3 248 610	0,20
18 000 000	EUR	BES Fin 5.58% 29/07/2049	17 904 600	1,13
6 900 000	EUR	BES Fin 6.625% 1/03/2010	7 882 905	0,50
8 000 000	EUR	BES Fin 6.625% 8/05/2049	8 844 000	0,56
14 000 000	EUR	BNP Paribas 5.25% 17/12/2012	15 100 120	0,95
8 000 000	EUR	BNP Paribas 5.25% 23/01/2014	8 656 480	0,54
7 500 000	EUR	BNP Paribas 5.625% 7/08/2008	8 256 975	0,52
12 000 000	EUR	BNP Paribas Cap Trst III 6.625% 29/12/2049	13 553 160	0,85
15 000 000	EUR	British Telecom 5.875% 16/02/2004	15 316 950	0,96
23 000 000	EUR	British Telecom 6.375% 15/02/2006	24 869 440	1,56
5 000 000	EUR	British Telecom 7.125% 15/02/2011	5 840 700	0,37
8 000 000	EUR	Cie Financement Foncier 3.625% 28/01/2008	8 204 000	0,52
32 000 000	EUR	Cie Financement Foncier 4.25% 25/10/2009	33 494 400	2,11
18 000 000	EUR	Cie Financement Foncier 5% 24/06/2005	18 941 400	1,19
13 300 000	EUR	Citibank Credit Card Issance Trust 5.375% 10/04/2013	14 603 400	0,92
12 000 000	EUR	Citibank Credit Card Master Trust 4.5% 25/08/2006	12 272 400	0,77
7 500 000	EUR	Citigroup 3.875 % 21/05/2010	7 528 552	0,47
4 000 000	EUR	CL Cap Trust 1 7.047% 29/04/2049	4 632 880	0,29
8 000 000	EUR	Clerical Medical Fin 6.45% 5/07/2023	8 784 400	0,55
6 000 000	EUR	Countrywide Home 2.75% 12/06/2006	5 938 968	0,37
3 600 000	EUR	Credit Lyonnais 5% 15/11/2012	3 838 680	0,24
8 000 000	EUR	DaimlerChrysler Hldg 4.5% 3/01/2005	8 192 000	0,52
8 500 000	EUR	DaimlerChrysler Hldg 5.625% 16/01/2007	9 023 600	0,57
7 000 000	EUR	DaimlerChrysler UK Hldg 4% 3/12/2004	7 117 784	0,45
18 000 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 5.875% 11/07/2006	19 487 700	1,23
20 000 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 6.625% 6/07/2005	21 394 000	1,35
8 000 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 7.125% 11/07/2011	9 123 600	0,57
14 500 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 7.5% 29/05/2007	16 466 635	1,04
23 000 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 8.125% 29/05/2012	28 296 030	1,78
5 000 000	EUR	Dexia Municipal Agency 5.375 % 26/04/2007	5 462 250	0,34
7 000 000	EUR	Dexia Municipal Agency 5.5% 26/04/2010	7 824 756	0,49
150 000	EUR	Diageo Cap FRN 20/08/2003	150 053	0,01
15 000 000	EUR	Dresdner Bank FRN 21/05/2005	14 992 500	0,94
7 000 000	EUR	Enel 4.75% 12/06/2018	6 909 000	0,43
17 000 000	EUR	Eurohypo Cap Fund Trust1 6.445 % 29/05/2049	16 702 500	1,05
9 000 000	EUR	Ford Motor Credit 6.75% 14/01/2008	9 333 090	0,59
25 000 000	EUR	France Telecom 5% 26/02/2005	26 015 000	1,64
22 000 000	EUR	France Telecom 7% 23/12/2009	25 240 600	1,59
8 000 000	EUR	France Telecom 7.25% 28/01/2013	9 353 937	0,59
8 000 000	EUR	France Telecom 8.125% 28/01/2033	10 120 000	0,64
1 000 000	EUR	General Electric Cap 4% 28/10/2003	1 005 550	0,06
5 000 000	EUR	General Electric Cap FRN 10/03/2006	5 007 500	0,32
7 000 000	EUR	General Motors 7.25% 3/07/2013	6 948 662	0,44
8 000 000	EUR	General Motors Accept 5.75% 14/02/2006	8 161 360	0,51
5 000 000	EUR	General Motors Accept 7% 15/11/2005	5 267 300	0,33
14 000 000	EUR	GIE PSA Tresorerie 5.875% 27/10/2011	15 502 200	0,98
6 000 000	EUR	Goldman Sachs Grp 5.125 % 24/04/2013	6 269 520	0,39

PIONEER FUNDS - EURO CORPORATE BOND

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
6 000 000	EUR	Halifax 4.75% 24/03/2009	6 339 300	0,40
15 000 000	EUR	HBOS Tsy Serv 3.75% 23/01/2008	15 397 500	0,97
18 000 000	EUR	Holcim Fin 4.375% 23/06/2010	18 090 000	1,14
15 000 000	EUR	Household Fin 3.375% 9/07/2008	14 865 405	0,94
4 000 000	EUR	Iberdrola Intl 4.5% 25/05/2009	4 149 200	0,26
5 000 000	EUR	Imperial Tobacco Fin 5.75% 6/06/2005	5 255 000	0,33
11 000 000	EUR	IntesaBCI Cap Trust 6.988% 29/07/2049	12 375 990	0,78
34 000 000	EUR	Koninklijke KPN 4% 30/06/2004	34 538 900	2,17
3 000 000	EUR	Koninklijke KPN 4.75% 5/11/2008	3 145 650	0,20
7 000 000	EUR	Koninklijke KPN 7.25% 12/04/2006	7 774 480	0,49
6 000 000	EUR	Munich Re Fin 6.75 % 21/06/2023	6 478 980	0,41
16 000 000	EUR	Natexis Banques Populaires 4.375% 20/06/2013	15 824 000	1,00
12 420 000	EUR	National Grid Transco 5% 2/07/2018	11 949 282	0,75
7 500 000	EUR	National Westminster Bank 6% 21/01/2010	8 451 525	0,53
14 210 000	EUR	Nordbanken 6% 13/12/2010	15 281 576	0,96
23 000 000	EUR	Nordea Bank Finland 5.75% 26/03/2014	25 376 820	1,60
19 300 000	EUR	Olivetti Fin 5.875% 24/01/2008	20 805 593	1,31
44 365 000	EUR	Olivetti Fin 6.5% 24/04/2007	48 655 096	3,04
5 000 000	EUR	Olivetti Fin 7.75% 24/01/2033	6 026 850	0,38
4 940 000	EUR	Pearson 4.625% 8/07/2004	5 041 072	0,32
14 830 000	EUR	Permanent Fin 5.1% 10/06/2009	16 025 581	1,01
3 000 000	EUR	Premiere Fdg Intl 5.5% 28/03/2007	3 251 525	0,20
16 000 000	EUR	Procter & Gamble 5.75% 26/09/2005	17 111 200	1,08
32 000 000	EUR	Rabobank Nederland 3.625% 22/01/2008	32 791 040	2,06
6 900 000	EUR	Renault 6.125% 26/06/2009	7 590 000	0,48
13 900 000	EUR	Royal Bank of Scotland 4.875 % 22/04/2015	14 353 140	0,90
10 000 000	EUR	Royal Bank of Scotland Cap Trust A 6.467% 29/12/2049	11 225 200	0,71
4 000 000	EUR	Sanpaolo IMI 5.375% 13/12/2012	4 326 800	0,27
15 000 000	EUR	Sanpaolo IMI 6.375% 6/04/2010	17 218 861	1,08
10 000 000	EUR	Sanpaolo IMI Bank Intl FRN 24/01/2007	10 000 714	0,63
7 110 000	EUR	Sanpaolo IMI Cap 8.126% 29/12/2049	8 620 338	0,54
15 000 000	EUR	Sanpaolo IMI FRN 27/09/2010	15 112 500	0,95
1 000 000	EUR	Sanpaolo IMI FRN 6/04/2010	1 003 000	0,06
5 000 000	EUR	Societe Generale 4.875% 18/12/2014	5 283 000	0,33
10 000 000	EUR	Societe Generale 5.625% 13/02/2012	11 070 700	0,70
38 500 000	EUR	Sogerim 6.125% 20/04/2006	41 420 225	2,61
20 000 000	EUR	Sogerim 7% 20/04/2011	23 026 000	1,45
21 000 000	EUR	Svenska Handelsbanken 5.5% 7/03/2011	22 468 950	1,41
5 000 000	EUR	Travelers Insurance Intl Fdg 4.5% 5/03/2009	5 115 950	0,32
19 000 000	EUR	Unicredito Italiano 5% 27/11/2011	20 173 820	1,27
21 869 000	EUR	Unicredito Italiano 6.25% 14/06/2010	23 333 348	1,47
16 000 000	EUR	United Utilit Water 6.625% 8/11/2007	18 064 000	1,14
8 000 000	EUR	Veolia Environnement 5.375 % 28/05/2018	8 088 000	0,51
5 000 000	EUR	Vivendi Environnement 5.875% 27/06/2008	5 465 200	0,34
15 200 000	EUR	Vodafone Grp 4.25% 27/05/2009	15 589 120	0,98
10 000 000	EUR	Volkswagen Intl Fin 4.875 % 22/05/2013	9 937 500	0,63
18 000 000	EUR	Westpac Banking 2.875% 25/06/2008	17 712 360	1,11
Dihopisy celkom			1 423 999 491	89,59
Dihopisy - konvertibilné				
10 000 000	EUR	France Telecom 4% 29/11/2005	10 114 500	0,64
1 000 000	EUR	Portugal Telecom Intl Fin 2% 6/12/2006	980 000	0,06
Dihopisy - konvertibilné - celkom			11 094 500	0,70
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty				
5 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.5% 4/01/2013	5 276 500	0,33
18 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 1/03/2007	19 152 900	1,21
10 000 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 15/10/2007	10 863 000	0,68
12 000 000	EUR	South Africa (Rep of) 5.25 % 16/05/2013	11 574 000	0,73
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkom			46 866 400	2,95
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			1 486 952 891	93,55
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom				
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty				
15 000 000	EUR	SCIP 2 B1 FRN 26/10/2008	15 037 500	0,95
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty celkom			15 037 500	0,95

PIONEER FUNDS - EURO CORPORATE BOND

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Dlhopisy				
10 000 000	EUR	Elect 1 1 FRN 15/07/2008	10 000 000	0,63
Dlhopisy celkom			10 000 000	0,63
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom			25 037 500	1,58
Cenné papiere celkom			1 511 990 391	95,13
Hodnota vlastného kapitálu			1 589 458 807	100,00

Otvorená forwardová devízová pozícia k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	Mena	Zakúpená čiastka	Mena	Predaná čiastka	Nerealizovaný výnos/(strata)
31. Júl 03	EUR	759 515	USD	890 000	-16 253
26. Júl 03	EUR	256 915	USD	300 000	-4 990
Celková nerealizovaná strata z forwardovej devízovej pozície					-21 243

PIONEER FUNDS - EURO MATURITY BOND 1 (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
30 000 000	EUR	Austria (Rep of) 3.9% 20/10/2005	31 116 000	4,50
31 000 000	EUR	European Invest Bank 4% 15/01/2007	32 401 200	4,69
85 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.5% 18/08/2006	90 095 750	13,04
93 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5% 17/02/2006	99 217 050	14,36
7 000 000	EUR	Greece (Rep of) 5.95% 24/03/2005	7 448 700	1,08
8 000 000	EUR	Greece (Rep of) 6% 19/02/2006	8 727 200	1,26
155 000 000	EUR	Italy (Rep of) 2.75 % 1/02/2006	156 550 000	22,66
85 000 000	EUR	Italy (Rep of) 3.5% 15/09/2005	87 269 500	12,63
31 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 1/03/2007	32 985 550	4,77
110 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.75% 15/03/2006	116 754 000	16,90
15 000 000	EUR	Netherlands (Gov of) 3 % 15/07/2006	15 223 500	2,20
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové nástroje celkovo			677 788 450	98,09
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			677 788 450	98,09
Cenné papiere celkom			677 788 450	98,09
Hodnota vlastného kapitálu			691 008 684	100,00

PIONEER FUNDS - EURO MATURITY BOND 2 (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
45 000 000	EUR	Bundesobligation-142 3% 11/04/2008	45 126 000	7,33
76 000 000	EUR	European Invest Bank 5% 15/04/2008	82 900 800	13,47
136 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.25% 15/02/2008	143 697 600	23,36
48 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.5% 17/08/2007	51 160 800	8,32
114 000 000	EUR	Italy (Rep of) 3.5% 15/01/2008	116 832 900	18,99
100 000 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 15/10/2007	108 630 000	17,66
48 500 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 1/05/2008	52 860 150	8,59
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo			601 208 250	97,72
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			601 208 250	97,72
Cenné papiere celkom			601 208 250	97,72
Hodnota vlastného kapitálu			615 265 697	100,00

PIONEER FUNDS - INTERNATIONAL BOND (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Dlhopisy				
4 000 000	AUD	Australia Commonwealth 7% 16/02/2004	2 369 009	0,25
600 000	EUR	AIG Sunamerica 5.75% 26/09/2005	640 662	0,07
1 450 000	EUR	Banca Lombarda 6.875% 23/02/2010	1 649 099	0,18
3 100 000	EUR	Bank of Scotland 5.125% 5/12/2013	3 327 230	0,36
2 170 000	EUR	Bank of Scotland 5.5% 27/07/2009	2 372 982	0,25
1 500 000	EUR	Barclays Bank 4.875% 31/03/2013	1 566 450	0,17
780 000	EUR	BES Fin 6.625% 1/03/2010	891 111	0,10
3 370 000	EUR	BMW US Cap 4.625% 20/02/2013	3 439 928	0,37
2 000 000	EUR	BNP Paribas 5.25% 17/12/2012	2 157 160	0,23
2 500 000	EUR	BNP Paribas 5.25% 23/01/2014	2 705 150	0,29
820 000	EUR	BNP Paribas 5.625% 7/08/2008	902 763	0,10
3 100 000	EUR	British Telecom 7.125% 15/02/2011	3 621 234	0,39
3 500 000	EUR	Citibank Credit Card Master Trust 4.5% 25/08/2006	3 579 450	0,38
1 100 000	EUR	Clerical Medical Fin 6.45% 5/07/2023	1 207 855	0,13
3 000 000	EUR	Credit Suisse Grp Fin (US) 6.625% 5/10/2010	3 457 860	0,37
600 000	EUR	Credit Suisse Grp Fin (US) FRN 5/10/2010	600 452	0,06
700 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 4.625% 28/08/2003	702 450	0,08
5 000 000	EUR	ERAP 3.375% 25/04/2008	5 076 500	0,54
2 000 000	EUR	Eurohypo 4.75% 6/09/2005	2 098 000	0,22
940 000	EUR	Ford Motor Credit 4.875% 20/08/2004	953 630	0,10
1 000 000	EUR	Fortis Fin 5.375% 25/01/2012	1 084 300	0,12
2 720 000	EUR	France Telecom 7% 23/12/2009	3 120 656	0,33
2 700 000	EUR	France Telecom 7.25% 28/01/2013	3 156 954	0,34
2 800 000	EUR	General Electric Cap 4% 28/10/2003	2 815 540	0,30
2 000 000	EUR	General Motors 7.25% 3/07/2013	1 985 332	0,21
1 560 000	EUR	Hilton Grp Fin 5% 27/07/2004	1 595 958	0,17
1 000 000	EUR	Holmes Fin No 5 4.25% 16/10/2006	1 047 361	0,11
3 000 000	EUR	Imperial Tobacco Fin 6.25% 6/06/2007	3 275 310	0,35
300 000	EUR	ING Bank 5.5% 4/01/2012	326 580	0,03
3 600 000	EUR	IntesaBCI Cap Trust 6.988% 29/07/2049	4 050 324	0,43
11 000 000	EUR	Kredit Wiederaufbau 3.5% 15/11/2005	11 295 900	1,21
6 400 000	EUR	Merrill Lynch and Co 5.25% 18/08/2008	6 819 008	0,73
500 000	EUR	Metro Fin 5% 12/07/2004	511 235	0,05
1 950 000	EUR	Morgan Stanley 4.375% 1/03/2010	1 995 825	0,21
1 000 000	EUR	MPS Cap Trust I 7.99% 7/02/2049	1 170 240	0,13
900 000	EUR	Nordbanken 6% 13/12/2010	967 869	0,10
3 500 000	EUR	Olivetti Fin 6.5% 24/04/2007	3 838 450	0,41
950 000	EUR	Principal Fin Global Fdg 5.75% 18/08/2003	952 470	0,10
1 500 000	EUR	Royal Bank of Scotland 6% 10/05/2013	1 711 155	0,18
2 500 000	EUR	Societe Generale 5.625% 13/02/2012	2 767 675	0,30
3 000 000	EUR	Sogerim 6.125% 20/04/2006	3 227 550	0,34
2 800 000	EUR	Sogerim 7% 20/04/2011	3 223 640	0,34
900 000	EUR	Unicredito Italiano FRN 20/07/2004	902 524	0,10
3 500 000	EUR	Volkswagen Intl Fin 4.875% 22/05/2013	3 478 125	0,37
500 000	GBP	EGG Bank FRN 4/06/2004	718 163	0,08
4 500 000	GBP	Eurohypo 6.375% 4/02/2008	7 057 415	0,75
8 000 000 000	ITL	Banca SAN Paolo di Brescia FRN 28/08/2006	4 080 010	0,44
500 000 000	JPY	A/S Eksportfinans 0% 22/12/2003	3 623 881	0,39
118 000 000	JPY	AIG Sunamerica 1.2% 26/01/2005	869 784	0,09
1 500 000 000	JPY	AIG Sunamerica 1.2% 20/03/2008	11 200 278	1,20
600 000 000	JPY	Cie Fin Foncier 0.05% 9/09/2003	4 352 573	0,47
600 000 000	JPY	John Hancock Glbl Fdg II 2.05% 8/06/2010	4 803 211	0,51
200 000 000	JPY	KFW Intl Fin 1% 20/12/2004	1 471 419	0,16
602 000 000	JPY	Landwirtschaft Rentenbank 1.375% 25/04/2013	4 652 683	0,50
120 000 000	JPY	LB Baden-Wuerttemberg 3.5% 26/01/2004	887 269	0,09
1 270 000 000	JPY	Pfandbrief Ost Land Hypo 1.6% 15/02/2011	9 897 732	1,06
400 000 000	JPY	Toyota Motor Credit 0.75% 9/06/2008	2 950 021	0,32
1 400 000 000	JPY	Westpac Banking 0.875% 22/09/2003	10 170 827	1,09
1 000 000	USD	Associates Corp NA 7.375% 11/06/2007	1 024 036	0,11
4 500 000	USD	Bank of America 7.4% 15/01/2011	4 783 711	0,51
3 500 000	USD	Bayerische LB 6.625% 25/06/2007	3 527 698	0,38
2 450 000	USD	Citigroup 5.7% 6/02/2004	2 187 473	0,23
2 700 000	USD	Citigroup 6.2% 15/03/2009	2 694 745	0,29
1 000 000	USD	Citigroup 6.75% 1/12/2005	970 967	0,10
800 000	USD	Deutsche Bank Fin FRN 17/12/2003	696 584	0,07
1 300 000	USD	Deutsche Bank Fin FRN 6/04/2004	1 132 232	0,12
3 500 000	USD	KFW Intl Fin 4.25% 18/04/2005	3 203 444	0,34

PIONEER FUNDS - INTERNATIONAL BOND

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Dlhopisy				
3 000 000	USD	Merrill Lynch and Co 6.375% 3/04/2008	2 991 651	0,32
770 000	USD	Toyota Motor Credit 5.625% 13/11/2003	680 451	0,07
100 000	USD	Westdeutsche LB FRN 5/12/2005	87 102	0,01
Dlhopisy celkom			199 354 316	21,30
Dlhopisy - konvertibilné				
2 000 000	USD	Nestle Hldgs 0% 11/06/2008	1 624 069	0,17
Dlhopisy - konvertibilné - celkom			1 624 069	0,17
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
1 100 000	AUD	Inter-American Develop Bank 5% 15/11/2006	648 195	0,07
37 400 000	AUD	Queensland Tsy 6% 14/07/2009	23 050 236	2,46
36 100 000	AUD	Queensland Tsy 6.5% 14/06/2005	21 859 097	2,34
3 950 000	CAD	Canada Housing Trust 3.7% 15/09/2008	2 503 179	0,27
80 000 000	DKK	Denmark (Kingdom of) 7% 15/11/2007	12 510 456	1,34
5 000 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 6.25% 28/03/2007	5 626 500	0,60
1 400 000	EUR	Gaz de France 4.75% 19/02/2013	1 457 960	0,16
10 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.125% 27/08/2004	10 242	0,00
10 500 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.125% 4/07/2008	11 058 600	1,18
6 060 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5% 17/02/2006	6 465 111	0,69
7 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5% 4/07/2011	7 666 400	0,82
5 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5.25% 4/01/2008	5 491 750	0,59
1 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5.375% 4/01/2010	1 118 500	0,12
19 070 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5.5% 4/01/2031	21 366 028	2,28
17 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5.625% 4/01/2028	19 281 400	2,06
5 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6.25% 4/01/2024	6 088 000	0,65
4 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6.25% 4/01/2030	4 921 200	0,53
10 000 000	EUR	Greece (Rep of) 5.95% 24/03/2005	10 641 000	1,14
500 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 1/03/2007	532 025	0,06
4 000 000	EUR	Italy (Rep of) 6% 1/05/2031	4 745 200	0,51
30 000 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5.5% 15/07/2010	33 836 996	3,55
8 000 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5.5% 15/01/2028	8 958 400	0,96
7 000 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5.75% 15/02/2007	7 739 900	0,83
8 000 000	EUR	Netherlands (Govt of) 7.75% 1/03/2005	8 728 000	0,93
6 000 000	EUR	South Africa (Rep of) 5.25% 16/05/2013	5 787 000	0,62
1 915 000	GBP	Austria (Rep of) 6.25% 14/04/2004	2 809 045	0,30
5 800 000	GBP	European Invest Bank 6% 26/11/2004	8 619 077	0,92
3 350 000	GBP	European Invest Bank 6.25% 7/12/2008	5 313 305	0,57
5 300 000	GBP	European Invest Bank 7.625% 7/12/2006	8 537 880	0,91
5 730 000	GBP	European Invest Bank 7.625% 7/12/2007	9 458 654	1,01
2 110 000	GBP	UK Tsy 5% 7/03/2012	3 219 396	0,34
100 000 000	JPY	European Invest Bank 0.875% 8/11/2004	733 600	0,08
1 720 000 000	JPY	European Invest Bank 2.125% 20/09/2007	13 439 752	1,44
2 160 000 000	JPY	Fannie Mae 1.75% 26/03/2008	16 658 707	1,78
90 000 000	JPY	Inter-American Develop Bank 1.9% 8/07/2009	712 262	0,08
480 000 000	JPY	Intl Bank Recon and Develop 4.75% 20/12/2004	3 722 674	0,40
4 010 000 000	JPY	Italy (Rep of) 0.375% 10/10/2006	29 299 665	3,13
1 000 000 000	JPY	Italy (Rep of) 5% 15/12/2004	7 777 427	0,83
1 850 000 000	JPY	Japan (Govt of) 0.5% 20/06/2013	13 006 126	1,39
2 050 000 000	JPY	Japan (Govt of) 0.6% 20/03/2013	14 574 246	1,56
1 500 000 000	JPY	Japan (Govt of) 0.8% 20/03/2013	10 866 420	1,16
2 950 000 000	JPY	Japan (Govt of) 3.2% 20/09/2006	23 454 417	2,51
1 000 000 000	JPY	Japan Bank for Intl Coop 0.35% 19/03/2008	7 255 630	0,78
1 190 000 000	JPY	Japan Bank for Intl Coop 4.375% 1/10/2003	8 723 858	0,93
550 000 000	JPY	Japan Fin Municipal Ent 1.55% 21/02/2012	4 255 309	0,45
946 000 000	JPY	Quebec (Province of) 1.6% 9/05/2013	7 273 511	0,78
1 280 000 000	JPY	Spain (Kingdom of) 4.625% 22/07/2004	9 734 992	1,04
43 000 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 3.5% 20/04/2006	4 720 781	0,50
81 500 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 6.5% 5/05/2008	9 981 740	1,07
85 750 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 8% 15/08/2007	10 928 284	1,17
1 000 000	USD	Agence Francaise de Dev 6.25% 1/04/2005	943 166	0,10
1 000 000	USD	European Invest Bank 4.875% 6/09/2006	951 539	0,10
8 000 000	USD	European Invest Bank 5.625% 24/01/2006	7 658 641	0,82
700 000	USD	European Invest Bank 6.125% 25/08/2004	643 889	0,07
6 400 000	USD	Federal Home Loan Bank 2.5% 15/03/2006	5 686 907	0,61
3 500 000	USD	Freddie Mac 3.875% 15/02/2005	3 174 642	0,34
3 000 000	USD	Freddie Mac 4% 29/10/2007	2 677 755	0,29
9 600 000	USD	Freddie Mac 6% 25/05/2012	8 724 125	0,93
500 000	USD	Intl Bank Recon and Develop 6.375% 21/07/2005	479 188	0,05
1 000 000	USD	Intl Fin 4.75% 30/04/2007	954 326	0,10

PIONEER FUNDS - INTERNATIONAL BOND

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty (pokračovanie)				
3 000 000	USD	Italy (Rep of) 3.625% 14/09/2007	2 741 368	0,29
6 550 000	USD	Italy (Rep of) 5.375% 15/06/2033	6 054 622	0,65
1 350 000	USD	Russia (Fed of) 5% 31/03/2030	1 135 747	0,12
1 005 000	USD	Russia (Fed of) 8.75% 24/07/2005	976 251	0,10
4 000 000	USD	Sweden (Kingdom of) 2.375% 15/11/2005	3 554 086	0,38
4 500 000	USD	Sweden (Kingdom of) 4.375% 20/12/2005	4 182 000	0,45
5 200 000	USD	Tennessee Valley Authority 5.375% 13/11/2008	5 109 832	0,55
17 000 000	USD	US Tsy Infl IX N/B 3% 15/07/2012	16 709 181	1,79
10 000 000	USD	US Tsy N/B 1.625 % 30/04/2005	8 768 015	0,94
3 000 000	USD	US Tsy N/B 3.5% 15/11/2006	2 755 924	0,29
9 500 000	USD	US Tsy N/B 3.625% 15/05/2013	8 346 367	0,89
4 000 000	USD	US Tsy N/B 5.25% 15/Nov/2028	3 794 031	0,41
4 500 000	USD	US Tsy N/B 5.25% 15/02/2029	4 270 121	0,46
850 000	USD	US Tsy N/B 5.375% 15/02/2031	832 865	0,09
6 000 000	USD	US Tsy N/B 6% 15/02/2026	6 250 680	0,67
7 000 000	USD	US Tsy N/B 6.125% 15/08/2029	7 452 949	0,80
6 000 000	USD	US Tsy N/B 6.25% 15/05/2030	6 509 067	0,70
6 000 000	USD	US Tsy N/B 6.375% 15/08/2027	6 546 213	0,70
5 000 000	USD	US Tsy N/B 6.5% 15/02/2010	5 290 199	0,57
1 000 000	USD	US Tsy N/B 6.5% 15/11/2026	1 105 186	0,12
6 500 000	USD	US Tsy N/B 8.125% 15/08/2021	8 287 026	0,89
3 500 000	USD	US Tsy N/B 8.5% 15/02/2020	4 568 920	0,49
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo			614 302 961	65,65
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			815 281 346	87,12
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Dihopisy				
3 000 000	USD	DaimlerChrysler Hldg 4.75% 15/01/2008	2 664 693	0,29
300 000	USD	Goldman Sachs Grp 7.2% 1/03/2007	297 853	0,03
1 630 000	USD	Goldman Sachs Grp 7.625% 17/08/2005	1 594 901	0,17
620 000	USD	Lehman Brothers Hldgs 6.625% 5/02/2006	600 274	0,06
1 500 000	USD	Pepsico 4.5% 15/09/2004	1 354 812	0,14
2 600 000	USD	Rio Tinto Fin USA 2.625% 30/09/2008	2 222 504	0,24
310 000	USD	Sun Microsystems 7.35% 15/08/2004	280 103	0,03
Dihopisy celkom			9 015 140	0,96
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty				
15 500 000	CAD	Canada (Govt of) 5.25% 1/06/2013	10 503 271	1,12
13 100 000	CAD	Canada (Govt of) 5.5% 1/06/2010	9 055 787	0,97
27 250 000	CAD	Canada (Govt of) 6% 1/06/2011	19 385 102	2,08
5 000 000	EUR	French Tsy Note 3.75% 12/01/2007	5 188 250	0,55
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo			44 132 410	4,72
Prevoditeľné cenné papiere celkom : ostatné regulované trhy			53 147 550	5,68
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom				
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
1 860 000 000	JPY	Spain (Kingdom of) 4.75% 14/03/2005	14 571 464	1,56
500 000	USD	Mexico (Govt of) 0% 30/06/2006	566	0,00
500 000	USD	Mexico (Govt of) 0% 30/06/2007	544	0,00
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo			14 572 574	1,56
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom			14 572 574	1,56
Cenné papiere celkom			883 001 470	94,36
Hodnota vlastného kapitálu			935 740 219	100,00

PIONEER FUNDS - INTERNATIONAL BOND

Počet akcií	Mena	Cenné papiere			Trhová hodnota	% VK
-------------	------	---------------	--	--	----------------	------

Otvorená forwardová devízová pozícia k 30. Júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	(Krátkodobá)/ Dlhodob. Množst.	Zmluva	obchodovan. Mena	Závazok (v obchodovanej mene)	Miestna trhová cena	Nerealizovaný výnos/ (strata)
Sep 03	699	Euro-Bund 10 year Future (EUX)	EUR	81 671 160	117	-636 090
Sep 03	-340	US 10 Year Note Future (CBT)	USD	34 816 802	118	106 403
Celková nerealizovaná strata zo zmlúv termínovaných finančných obchodov						-529 687

Otvorená forwardová devízová pozícia k 30. Júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	Mena	Objem nákupu	Mena	Objem predeje	Nerealizovaný výnos/ztráta
31. Júl 03	CAD	5 500 000	EUR	3 381 078	140 091
31. Júl 03	CAD	6 900 000	EUR	4 347 826	69 641
7. Júl 03	EUR	20 902 914	NOK	164 600 000	1 053 508
7. Júl 03	EUR	21 148 929	NOK	164 600 000	1 299 612
31. Júl 03	EUR	502 316	AUD	900 000	-22 053
31. Júl 03	EUR	1 062 600	CAD	1 700 000	-25 789
31. Júl 03	EUR	362 586	AUD	650 000	-16 126
31. Júl 03	EUR	436 880	CAD	700 000	-11 281
31. Júl 03	EUR	3 133 814	CAD	5 000 000	-67 321
31. Júl 03	EUR	3 156 865	CAD	5 000 000	-44 246
31. Júl 03	EUR	490 972	SEK	4 500 000	1 840
31. Júl 03	EUR	4 366 336	AUD	8 000 000	-294 968
10. Sep 03	EUR	11 392 907	GBP	8 050 000	-141 784
26. Sep 03	EUR	11 903 742	USD	13 900 000	-231 181
26. Sep 03	EUR	4 352 279	USD	5 100 000	-100 064
26. Sep 03	EUR	2 953 387	USD	3 500 000	-102 056
10. Sep 03	EUR	8 386 551	SEK	76 300 000	100 343
31. Júl 03	EUR	872 296	AUD	1 500 000	-1 566
10. Sep 03	GBP	7 600 000	EUR	10 611 561	277 947
7. Júl 03	NOK	164 600 000	EUR	20 915 611	-1 065 818
7. Júl 03	NOK	164 600 000	EUR	19 889 114	-39 321
10. Sep 03	SEK	76 300 000	EUR	8 295 733	-9 357
26. Sep 03	USD	2 300 000	EUR	2 020 699	-12 663
Celkový nerealizovaný zisk z forwardových devízových operácií					757 388

PIONEER FUNDS - EMERGING MARKETS BOND (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Dlhopisy				
1 250 000	EUR	Bina-Istra 8% 15/12/2022	1 281 125	0,89
7 623 000	EUR	Elektrownia Turow 9.75% 14/03/2011	7 998 509	5,55
4 600 000	USD	Alfa-Russia Fin 10.75% 19/11/2005	4 275 881	2,97
890 000	USD	Central Bank of Tunisia 7.375% 25/04/2012	900 424	0,63
1 950 000	USD	Cia Petrolifera Marlim 12.25% 26/09/2008	1 867 897	1,30
2 100 000	USD	Cia Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo 12% 20/06/2008	1 820 483	1,26
3 500 000	USD	Korea First Bank 5.75% 10/03/2013	3 102 560	2,15
850 000	USD	Kyivstar GSM 12.75 % 21/11/2005	820 009	0,57
1 430 000	USD	Mobile Telesystems Fin 9.75% 30/01/2008	1 367 517	0,95
2 000 000	USD	Pemex Proj Fdg Master Tr 7.875 % 1/02/2009	1 996 256	1,39
2 500 000	USD	Pemex Proj Fdg Master Tr 8 % 15/11/2011	2 487 264	1,73
250 000	USD	Petroliam Nasional 7.125% 18/10/2006	249 797	0,17
800 000	USD	Petroliam Nasional 7.625% 15/10/2026	804 953	0,56
100 000	USD	Petronas Cap 7 % 22/05/2012	101 564	0,07
4 435 000	USD	Philippine Long Distance Tel 11.375% 15/05/2012	4 365 483	3,03
2 800 000	USD	TuranAlem Fin 7.875 % 2/06/2010	2 427 914	1,69
750 000	USD	TuranAlem Fin 10% 29/05/2007	705 153	0,49
2 000 000	USD	Tyumen Oil 11% 6/11/2007	2 028 998	1,41
Dlhopisy celkom			38 601 787	26,81
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
2 650 000	EUR	Colombia (Rep of) 11.5% 31/05/2011	3 011 725	2,09
452 000	EUR	Croatia (Govt of) 6.25% 11/02/2009	499 460	0,35
3 500 000	EUR	South Africa (Rep of) 5.25 % 16/05/2013	3 375 750	2,34
25 000	USD	Argentina (Rep of) 2.0625% 31/03/2023	11 719	0,01
140 000	USD	Argentina (Rep of) 2.625% 29/03/2005	38 196	0,03
50 000	USD	Argentina (Rep of) 8.375% 20/12/2003	13 933	0,01
30 000	USD	Argentina (Rep of) 11% 9/10/2006	8 621	0,01
25 000	USD	Argentina (Rep of) 11.375% 15/03/2010	7 402	0,01
65 000	USD	Argentina (Rep of) 11.375% 30/01/2017	18 820	0,01
40 000	USD	Argentina (Rep of) 11.75% 7/04/2009	11 843	0,01
25 000	USD	Argentina (Rep of) 11.75% 15/06/2015	7 184	0,00
25 000	USD	Argentina (Rep of) 12.375% 21/02/2012	7 402	0,01
2 700 000	USD	Banco Nac de Desen Econo 11.25% 20/09/2005	2 579 525	1,79
18 462	USD	Brazil (Fed Rep of) 2.125% 15/04/2009	12 782	0,01
1 500 000	USD	Brazil (Fed Rep of) 8 % 15/04/2014	1 406 950	0,98
5 331 000	USD	Brazil (Fed Rep of) 8.875% 15/04/2024	3 593 150	2,50
2 000 000	USD	Brazil (Fed Rep of) 10 % 16/01/2007	1 772 108	1,23
2 942 000	USD	Brazil (Fed Rep of) 10.125% 15/05/2027	2 209 670	1,53
140 000	USD	Brazil (Fed Rep of) 11% 11/01/2012	120 695	0,08
6 250 000	USD	Brazil (Fed Rep of) 11% 17/08/2040	4 851 126	3,37
895 000	USD	Brazil (Fed Rep of) 12.25% 6/03/2030	777 431	0,54
30 000	USD	Brazil (Fed Rep of) 12.75% 15/01/2020	26 960	0,02
55 000	USD	Brazil (Fed Rep of) 14.5% 15/10/2009	54 959	0,04
65 000	USD	Brazil (Fed Rep of) FRN 15/04/2024	41 535	0,03
1 046 810	USD	Bulgaria (Rep of) 2.1875% 28/07/2012	881 085	0,61
811 200	USD	Bulgaria (Rep of) FRN 28/07/2011	674 617	0,47
2 761 000	USD	Bulgaria (Rep of) FRN 28/07/2024	2 338 200	1,62
640 000	USD	Chile (Rep of) 7.125% 11/01/2012	650 450	0,45
60 000	USD	Colombia (Rep of) 7.625% 15/02/2007	55 776	0,04
40 000	USD	Colombia (Rep of) 9.75% 23/04/2009 (vydan 30/11/1999)	39 540	0,03
40 000	USD	Colombia (Rep of) 9.75% 23/04/2009 (vydan 23/04/1999)	39 586	0,03
69 453	USD	Colombia (Rep of) 9.75% 9/04/2011	68 495	0,05
3 425 000	USD	Colombia (Rep of) 11.75% 25/02/2020	3 690 893	2,56
2 150 000	USD	Dominican (Republic of) 9.04% 23/01/2013	1 703 749	1,18
3 233 000	USD	Ecuador (Rep of) 6% 15/08/2030	1 698 004	1,18
45 000	USD	Egypt (Rep of) 7.625% 11/07/2006	43 497	0,03
35 000	USD	Korea Development Bank 6.625% 21/11/2003	31 076	0,02
1 370 000	USD	Malaysia (Govt of) 7.5% 15/07/2011	1 450 662	1,01
150 000	USD	Malaysia (Govt of) 8.75% 1/06/2009	166 335	0,12
4 400 000	USD	Mexico (Govt of) 6.375% 16/01/2013	4 098 263	2,85
3 540 000	USD	Mexico (Govt of) 8.125% 30/12/2019	3 532 756	2,45
620 000	USD	Mexico (Govt of) 11.375% 15/09/2016	789 599	0,55
60 000	USD	Pakistan (Rep of) 10% 13/12/2005	56 689	0,04
85 184	USD	Panama (Rep of) 5% 17/07/2014	66 947	0,05
50 000	USD	Panama (Rep of) 8.875% 30/09/2027	47 024	0,03

PIONEER FUNDS - INTERNATIONAL BOND

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
40 000	USD	Panama (Rep of) 9.375% 1/04/2029	39 839	0,03
3 646 000	USD	Panama (Rep of) 9.625% 8/02/2011	3 738 551	2,60
51 544	USD	Panama (Rep of) FRN 17/07/2016	35 877	0,02
3 770 000	USD	Peru (Rep of) 4% 7/03/2017	2 560 718	1,78
500 000	USD	Peru (Rep of) 9.125% 21/02/2012	457 189	0,32
1 850 000	USD	Peru (Rep of) 9.875% 6/02/2015	1 752 927	1,22
250 000	USD	Philippines (Rep of) 8.375% 12/03/2009	234 576	0,16
75 000	USD	Philippines (Rep of) 8.875% 15/04/2008	72 169	0,05
1 500 000	USD	Philippines (Rep of) 9 % 15/02/2013	1 387 861	0,96
75 000	USD	Philippines (Rep of) 9.5% 21/10/2024	75 679	0,05
50 000	USD	Philippines (Rep of) 9.875% 16/03/2010	49 473	0,03
2 200 000	USD	Philippines (Rep of) 9.875 % 15/01/2019	2 114 460	1,47
60 000	USD	Poland (Rep of) 3.75% 27/10/2024	49 114	0,03
9 780 000	USD	Russia (Fed of) 5% 31/03/2030	8 227 855	5,69
135 000	USD	Russia (Fed of) 11% 24/07/2018	169 004	0,12
760 000	USD	South Africa (Rep of) 7.375% 25/04/2012	761 355	0,53
10 000	USD	Turkey (Rep of) 9.875% 23/02/2005	9 143	0,01
1 300 000	USD	Turkey (Rep of) 9.875% 19/03/2008	1 131 681	0,79
1 460 000	USD	Turkey (Rep of) 11.375% 27/11/2006	1 370 558	0,95
4 300 000	USD	Turkey (Rep of) 11.5% 23/01/2012	3 866 199	2,69
3 500 000	USD	Turkey (Rep of) 11.875 % 15/01/2030	3 150 716	2,19
832 537	USD	Ukraine (Govt of) 11% 15/03/2007	798 390	0,55
900 000	USD	Uruguay (Rep of) 7.25% 15/02/2011	630 121	0,44
3 000 000	USD	Uruguay (Rep of) 7.5% 15/03/2015	2 016 480	1,40
30 000	USD	Venezuela (Rep of) 13.625% 15/08/2018	25 863	0,02
7 607 143	USD	Venezuela (Rep of) FRN 18/12/2007	5 299 529	3,68
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo			86 607 516	60,15
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			125 209 303	86,96
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Dlhopisy				
1 545 000	USD	Grupo Elektra de CV 12% 1/04/2008	1 345 409	0,93
1 650 000	USD	Tenaga Nasional BHD 7.5% 1/11/2025	1 531 245	1,06
1 980 000	USD	TFM de CV 11.75% 15/06/2009	1 758 697	1,23
Dlhopisy celkom			4 635 351	3,22
Prevoditeľné cenné papiere celkom : ostatné regulované trhy			4 635 351	3,22
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom				
Dlhopisy				
900 000	USD	APP China Grp 14% 15/03/2010	244 525	0,17
350 000	USD	Banco Hipotecario 12.625% 17/02/2010	76 196	0,05
5 400 000	USD	Corp Durango de CV 13.125% 1/08/2006	2 586 320	1,80
4 960 000	USD	Grupo Iucell de CV 14.25% 1/12/2006	1 209 387	0,84
2 100 000	USD	Petroliam Nasional 7.75% 15/08/2015	2 259 738	1,57
3 500 000	USD	Wimm-Bill-Dann Food 8.5 % 21/05/2008	3 220 482	2,24
Dlhopisy celkom			9 596 648	6,67
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty				
35 294	USD	Brazil (Fed Rep of) FRN 15/04/2009	25 857	0,02
3 480 000	USD	Mexico (Govt of) 0% 30/06/2006	3 940	0,00
3 480 000	USD	Mexico (Govt of) 0% 30/06/2007	3 788	0,00
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo			33 585	0,02
Záruky				
Financie				
Banky				
500	USD	Nigerian Central Bank Call W 15/11/2020	0	0,00
Priemysel				
Multi priemysel				
1 900	USD	Asia Pulp & Paper Wt 15/03/2005	0	0,00
Záruky celkom			0	0,00
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom			9 630 233	6,69
Cenné papiere celkom			139 474 887	96,87
Hodnota vlastného kapitálu			143 988 064	100,00

PIONEER FUNDS - U.S. HIGH YIELD CORPORATE BOND (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Dhospisy				
44 300	USD	Boise Cascade 7.5% 16/12/2004	1 599 020	0,24
4 890 000	USD	EOP Operating 7.875% 15/07/2031	5 135 643	0,78
3 300 000	USD	Lucent Technológias 6.45% 15/03/2029	1 954 108	0,29
32 000	USD	Nuevo Fin - Pfd 5.75% 15/12/2026	1 058 911	0,16
Dhospisy celkom			9 747 682	1,47
Dhospisy - konvertibilné				
4 000 000	USD	Alpharma 5.75% 1/04/2005	3 640 005	0,55
4 080 000	USD	Cypress Semiconductor 3.75% 1/07/2005	3 544 041	0,53
2 025 000	USD	Cypress Semiconductor 4% 1/02/2005	1 756 787	0,26
175 000	USD	Oneok 8.5% 16/02/2006	4 285 279	0,65
Dhospisy - konvertibilné - celkom			13 226 112	1,99
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			22 973 794	3,46
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Dhospisy				
2 310 000	USD	Alpharma - 144 A 8.625 % 1/05/2011	2 122 219	0,32
14 500 000	USD	Arrow Electronic 6.875 % 1/06/2018	12 187 273	1,84
1 000 000	USD	Arrow Electronics 7.5 % 15/01/2027	833 799	0,13
4 500 000	USD	Ball 6.875 % 15/12/2012	4 143 989	0,62
4 900 000	USD	Beazer Homes USA 8.375% 15/04/2012	4 757 696	0,71
5 750 000	USD	BF Saul Reit 9.75% 1/04/2008	5 007 184	0,75
10 800 000	USD	Bowater 6.5% 15/06/2013	8 904 181	1,34
8 985 000	USD	Crescent Real Estate Eq 7.5% 15/09/2007	7 980 755	1,20
8 705 000	USD	Crescent Real Estate Eq 9.25% 15/04/2009	8 182 872	1,23
17 225 000	USD	Crown Euro Hldgs 9.5% 1/03/2011	16 199 765	2,44
1 000 000	USD	Crown Euro Hldgs 10.875% 1/03/2013	949 188	0,14
3 000 000	USD	Cummins 7.125% 1/03/2028	2 338 137	0,35
9 800 000	USD	Fibermark 10.75% 15/04/2011	8 533 984	1,29
2 000 000	USD	Fisher Scientific Intl 8.125% 1/05/2012	1 854 835	0,28
5 718 000	USD	Forest City Enterprises 7.625 % 1/06/2015	5 222 060	0,79
5 000 000	USD	Giant Industries 11% 15/05/2012	4 201 681	0,63
480 000	USD	Houghton Mifflin 8.25% 1/02/2011	446 205	0,07
260 000	USD	Houghton Mifflin 9.875% 1/02/2013	247 355	0,04
1 000 000	USD	Ingram Micro 9.875% 15/08/2008	940 480	0,14
4 850 000	USD	Intermet 9.75% 15/06/2009	4 054 513	0,61
18 600 000	USD	Interpublic Grp Cos 7.25% 15/08/2011	17 209 474	2,62
8 615 000	USD	JLG Industries 8.375% 15/06/2012	6 901 903	1,04
2 900 000	USD	Key Energy Serv 6.375 % 1/05/2013	2 563 243	0,39
3 000 000	USD	Manitowoc 10.5% 1/08/2012	2 899 813	0,44
9 000 000	USD	Meristar Hospitality 9.125% 15/01/2011	7 660 992	1,15
11 790 000	USD	Meristar Hospitality CRP 9 % 15/01/2008	10 087 234	1,52
5 625 000	USD	NCI Building Systems 9.25% 1/05/2009	5 241 216	0,79
4 000 000	USD	Nova Chemicals 7.25 % 15/08/2028	3 674 838	0,55
15 180 000	USD	Nova Chemicals 7.4% 1/04/2009	14 078 199	2,12
2 500 000	USD	Nuevo Energy 9.375% 1/10/2010	2 345 757	0,35
2 412 000	USD	Nuevo Energy 9.5% 1/06/2008	2 202 800	0,33
16 000 000	USD	Penney (JC) 7.625% 1/03/2097	12 191 405	1,84
6 600 000	USD	Petroleum Helicopters 9.375% 1/05/2009	6 444 246	0,97
10 950 000	USD	PolyOne 8.875% 1/05/2012	8 438 847	1,27
15 500 000	USD	RJ Tower 12% 1/06/2013	12 957 722	1,95
11 500 000	USD	Sanmina-SCL 10.375% 15/01/2010	11 216 093	1,69
795 000	USD	Scotts Company 8.625% 15/01/2009	740 758	0,11
1 800 000	USD	Silgan Hldgs 9% 1/06/2009	1 622 328	0,24
8 458 000	USD	SPX 7.5% 1/01/2013	7 917 752	1,19
1 500 000	USD	Tesoro Petroleum 8 % 15/04/2008	1 338 878	0,20
1 000 000	USD	Tesoro Petroleum 9 % 1/07/2008	783 733	0,12
4 000 000	USD	Tesoro Petroleum 9.625% 1/11/2008	3 204 598	0,48
17 900 000	USD	Tesoro Petroleum 9.625% 1/04/2012	14 184 700	2,14
7 320 000	USD	Texas Industries 10.25% 15/06/2011	6 645 274	1,00
2 774 000	USD	Transmontaigne 9.125 % 1/06/2010 - 144 A	2 548 500	0,38
1 925 000	USD	Trico Marine Serv 8.875% 15/05/2012	1 458 397	0,22
12 130 000	USD	Wesco Distribution 9.125% 1/06/2008	9 849 980	1,48
3 000 000	USD	Xerox Cap Trust I 8% 1/02/2027	2 194 453	0,33
Dhospisy celkom			277 711 304	41,83

PIONEER FUNDS - U.S. HIGH YIELD CORPORATE BOND

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Dhopsy - konvertibilné				
11 485 000	USD	Adaptec - 144A 3% 5/03/2007	9 676 264	1,46
3 500 000	USD	Adaptec 3% 5/03/2007	2 948 796	0,44
6 746 000	USD	Advanced Energy Ind 5.25% 15/11/2006	5 294 407	0,80
13 556 000	USD	Affymetrix 4.75% 15/02/2007	10 639 043	1,60
6 300 000	USD	Affymetrix 5% 1/10/2006	5 417 556	0,82
4 400 000	USD	Alpharma 3% 1/06/2006	4 468 585	0,67
3 100 000	USD	Axcelis Technologias 4.25% 15/01/2007	2 399 203	0,36
11 500 000	USD	BEA Systems 4% 15/12/2006	9 663 866	1,46
11 020 000	USD	Brooks-Pri Automation 4.75% 1/06/2008	8 132 930	1,23
1 500 000	USD	Celgene 1.75% 1/06/2008	1 271 934	0,19
10 600 000	USD	Checkfree 6.5% 1/12/2006	9 380 633	1,41
5 460 000	USD	CommScope 4% 15/12/2006	4 302 956	0,65
2 000 000	USD	Community Health Systems 4.25% 15/10/2008	1 743 806	0,26
20 400 000	USD	Conexant Systems 4% 1/02/2007	14 233 901	2,14
5 000 000	USD	Cooper Cos 2.625% 1/07/2023	4 490 138	0,68
17 221 000	USD	Corning 3.5% 1/11/2008	16 308 475	2,46
45 000	USD	Cummins Cap Trust 7% 15/06/2031 - Pfd	2 233 640	0,34
2 000 000	USD	CV Therapeutics 2% 16/05/2023	1 584 883	0,24
4 500 000	USD	CV Therapeutics 4.75% 7/03/2007	3 688 444	0,56
5 000 000	USD	Cymer 3.5% 15/02/2009	4 381 286	0,66
3 700 000	USD	EDO 5.25% 15/04/2007	3 238 125	0,49
9 566 000	USD	Electro Scientific Inds 4.25% 21/12/2006	7 684 621	1,16
3 000 000	USD	Electronics for Imaging 1.5% 1/06/2023	2 667 958	0,40
4 400 000	USD	Emcore 5% 15/05/2006	2 480 951	0,37
8 900 000	USD	Enzon Pharmaceuticals 4.5% 1/07/2008	6 364 893	0,96
8 500 000	USD	FEI 5.5% 15/08/2008	7 290 896	1,10
5 900 000	USD	Flir Systems 3% 1/06/2023	5 240 563	0,79
3 600 000	USD	General Semiconductor 5.75% 15/12/2006	3 209 387	0,48
4 000 000	USD	Human Genome Sciences 5% 1/02/2007	3 004 311	0,45
3 500 000	USD	Icos 2% 1/07/2023	2 784 974	0,42
7 540 000	USD	Inco 3.5 % 14/03/2052	6 771 401	1,02
10 500 000	USD	Interpublic Grp Cos 1.87% 1/06/2006	7 966 321	1,20
1 000 000	USD	Interpublic Grp Cos 4.5% 15/03/2023	1 203 901	0,18
9 022 000	USD	Intl Rectifier 4.25% 15/07/2007	7 650 257	1,15
9 100 000	USD	Invitrogen 2.25% 15/12/2006	7 359 799	1,11
11 500 000	USD	Invitrogen 5.5% 1/03/2007	10 114 512	1,52
23 200 000	USD	IVAX 4.5% 15/05/2008	19 672 572	2,97
3 200 000	USD	KV Pharmaceutical 2.5 % 16/05/2033	2 978 186	0,45
7 000 000	USD	Lam Research 4% 1/06/2006	5 928 071	0,89
6 300 000	USD	Lennox Intl 6.25% 1/06/2009	6 041 603	0,91
5 500 000	USD	LifePoint Hospitals Hldgs 4.5% 1/06/2009	4 645 796	0,70
10 500 000	USD	LSI Logic 4 % 15/05/2010	8 994 971	1,35
3 820 000	USD	Manugistics Grp 5% 1/11/2007	2 532 307	0,38
1 000 000	USD	Maxtor 6.8 % 30/04/2010	993 817	0,15
500 000	USD	Mentor Graphics 6.875 % 15/06/2007	487 112	0,07
8 370 000	USD	Mercury Interactive 0 % 1/05/2008	7 311 498	1,10
8 000 000	USD	Nvidia 4.75% 15/10/2007	6 862 019	1,03
1 400 000	USD	Ohio Casualty 5% 19/03/2022	1 232 856	0,19
4 750 000	USD	Photronics 4.75% 15/12/2006	4 027 790	0,61
1 000 000	USD	PPL Energy Supply 2.625 % 15/05/2023	903 470	0,14
4 000 000	USD	Pride Intl 3.25 % 1/05/2033	3 849 001	0,58
6 500 000	USD	Protein Design Labs 5.5% 15/02/2007	5 490 486	0,83
5 500 000	USD	Quantum 7% 1/08/2004	4 825 402	0,73
7 000 000	USD	Radisys 5.5% 15/08/2007	5 729 960	0,86
15 800 000	USD	RPM Intl 1.389 % 13/05/2033	7 171 812	1,08
4 000 000	USD	Schlumberger Technology 2.125% 1/06/2023	3 413 593	0,51
11 000 000	USD	SCI Systems 3% 15/03/2007	8 381 591	1,26
11 900 000	USD	Sepracor 5 % 15/02/2007	9 132 124	1,38
5 700 000	USD	Skyworks Solutions 4.75 % 15/11/2007	5 658 554	0,85
2 500 000	USD	Sonic Automotive 5.25 % 7/05/2009	2 073 627	0,31
4 725 000	USD	Triquint Semiconductor 4% 1/03/2007	3 399 688	0,51
7 500 000	USD	Veeco Instruments 4.125% 21/12/2008	5 984 129	0,90
9 000 000	USD	Vertex Pharmaceuticals 5% 19/09/2007	6 583 359	0,99
4 500 000	USD	Wilson Greatbatch Tech 2.25 % 15/06/2013	4 447 686	0,68
Dhopsy - konvertibilné - celkom			356 046 696	53,64
Prevoditeľné cenné papiere celkom : ostatné regulované trhy			633 758 000	95,47
Cenné papiere celkom			656 731 794	98,93
Hodnota vlastného kapitálu			663 847 475	100,00

PIONEER FUNDS - STRATEGIC INCOME (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Dlhopisy				
1 500 000	CAD	Rogers Cantel 10.5 % 1/06/2006	1 028 635	1,77
8 730 000	DKK	Nykredit 5 % 1/10/2035	1 153 826	1,98
762 586	DKK	Nykredit 6 % 1/10/2022	105 921	0,18
500 000	EUR	Crown Euro Hldgs 10.25% 1/03/2011	531 825	0,91
500 000	EUR	PTC Intl Fin II 11.25% 1/12/2009	557 800	0,96
650 000	EUR	Rhodia 8 % 1/06/2010	689 000	1,18
1 000 000 000	ITL	Petroleos Mexicanos 7.375% 13/08/2007	557 460	0,96
700 000	USD	Allmerica Fin 7.625 % 15/10/2025	542 518	0,93
500 000	USD	Bausch & Lomb 7.125 % 1/08/2028	417 991	0,72
500 000	USD	Cia Brasileira de Bebida 10.5 % 15/12/2011	481 125	0,83
500 000	USD	CODELCO 6.375 % 30/11/2012	478 517	0,82
500 000	USD	Ford Motor Credit 6.875 % 1/02/2006	460 051	0,79
600 000	USD	Freeport-McMoRan Copper & Gold 10.125% 1/02/2010	586 494	1,01
500 000	USD	Mobile Telesystems Fin 9.75% 30/01/2008	478 153	0,82
500 000	USD	Sprint Cap 7.625 % 30/01/2011	495 907	0,85
500 000	USD	Vestel Electronics Fin 11.5 % 14/05/2007	433 230	0,74
Dlhopisy celkom			8 998 453	15,45
Dlhopisy - konvertibilné				
650 000	USD	Aristocrat Leisure 5 % 31/05/2006	502 553	0,86
750 000	USD	Nortel Networks 4.25 % 1/09/2008	547 797	0,94
Dlhopisy - konvertibilné - celkom			1 050 350	1,80
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
3 200 000	AUD	Fannie Mae 6.375% 15/08/2007	1 966 467	3,39
1 400 000	EUR	France (Govt of) 3% 25/07/2009	1 612 760	2,77
550 000	EUR	South Africa (Rep of) 5.25 % 16/05/2013	530 475	0,91
1 000 000 000	ITL	Banco Nac de Desen Econo 8 % 2804/2010	426 894	0,73
8 000 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 5.25% 15/03/2011	934 766	1,60
3 000 000	SEK	Sweden (Kingdom of) I/L 3.5 % 1/12/2015	385 098	0,66
868 164	USD	Colombia (Rep of) 9.75% 9/04/2011	856 182	1,47
600 000	USD	Dominican (Republic of) 9.04% 23/01/2013	475 465	0,82
600 000	USD	Peru (Rep of) 9.875% 6/02/2015	568 517	0,98
3 150 000	USD	US Tsy Infl IX N/B 3% 15/07/2012	3 096 113	5,31
500 000	USD	US Tsy N/B 4.75% 15/11/2008	483 302	0,83
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo			11 336 039	19,47
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			21 384 842	36,72
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štruktúrované inštrumenty				
997 229	USD	FG C01552 5.5 % 1/05/2033	896 353	1,54
999 013	USD	FG C77285 6 % 1/03/2033	901 899	1,55
1 996 250	USD	FN 697507 6 % 1/04/2033	1 805 182	3,10
498 256	USD	GN 553125 6 % 15/03/2033	454 702	0,78
799 682	USD	GN 567837 6.5 % 15/09/2032	730 867	1,25
1 000 000	USD	GNSF 6.5% 1/07/2033	914 355	1,57
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štruktúrované inštrumenty celkovo			5 703 358	9,79
Dlhopisy				
500 000	EUR	Huntsman Intl 10.125% 1/07/2009	462 500	0,79
600 000	USD	Abitibi-Consol Canada 6.95 % 15/12/2006	551 503	0,95
500 000	USD	Allied Waste North Amer 7.875 % 1/01/2009	450 647	0,77
220 000	USD	Alpharma 8.625 % 1/05/2011	202 116	0,35
275 000	USD	Apogent Technologias 6.5% 15/05/2013	247 257	0,42
500 000	USD	Arco Chemical 9.8% 1/02/2020	383 158	0,66
550 000	USD	Arrow Electronic 6.875% 1/07/2013	475 728	0,82
500 000	USD	Baytex Energy 10.5 % 15/02/2011	534 462	0,92
750 000	USD	Bowater 9.375% 15/12/2021	722 086	1,25
500 000	USD	Cap One Bank 4.875 % 15/05/2008	444 923	0,76
500 000	USD	Central Garden & Pet 9.125 % 1/02/2013	468 063	0,80
500 000	USD	Colonial Realty 7 % 14/07/2007	483 833	0,83
650 000	USD	Constar Intl 11 % 1/12/2012	611 312	1,05
500 000	USD	Corning 6.3 % 1/03/2009	448 470	0,77
300 000	USD	Corning Glass 8.875 % 15/03/2016	278 225	0,48

PIONEER FUNDS - STRATEGIC INCOME

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
225 000	USD	Corrections Corp of Amer 7.5 % 1/05/2011	204 750	0,35
Dlhopisy (celkom)				
500 000	USD	Dresser 9.375% 15/04/2011	450 647	0,77
660 000	USD	Esterline Technologias 7.75% 15/06/2013	602 038	1,03
500 000	USD	Ethyl 8.875 % 1/05/2010	444 115	0,76
650 000	USD	Evergreen Intl Aviation 12 % 15/05/2010	554 709	0,95
500 000	USD	Ferro 9.125% 1/01/2009	510 328	0,88
500 000	USD	Forest City Enterprises 7.625 % 1/06/2015	456 633	0,78
500 000	USD	GATX Fin 8.875% 1/06/2009	465 886	0,80
500 000	USD	Geon Company 6.875 % 15/12/2005	402 752	0,69
750 000	USD	Greif Bros 8.875% 1/08/2012	703 335	1,21
475 000	USD	Grupo Elektra de CV 12% 1/04/2008	413 637	0,71
500 000	USD	HCA 6.3 % 1/10/2012	450 187	0,77
500 000	USD	Health Care REIT 8% 12/09/2012	467 405	0,80
500 000	USD	Hexcel 9.875 % 1/10/2008	476 771	0,82
500 000	USD	Hilton Hotels 7.625% 1/12/2012	476 771	0,82
500 000	USD	Hospitality Properties 6.75 % 15/02/2013	460 761	0,79
500 000	USD	Houghton Mifflin 7.2 % 15/03/2011	457 722	0,79
660 000	USD	Houston Exploration 7% 15/06/2013	594 853	1,02
635 000	USD	Illinova 7.5 % 15/06/2009	558 497	0,96
500 000	USD	JLG Industries 8.375% 15/06/2012	400 575	0,69
525 000	USD	John Q Hamons Hotels/Fin 8.875% 15/05/2012	482 894	0,83
525 000	USD	Key Energy Serv 6.375 % 1/05/2013	464 035	0,80
700 000	USD	L-3 Communications 6.125 % 15/07/2013	614 142	1,05
500 000	USD	Lucent Technologias 7.25 % 15/07/2006	413 637	0,71
500 000	USD	Nova Chemicals 7.25 % 15/08/2028	459 355	0,79
475 000	USD	Omnicare 6.125% 1/06/2013	421 910	0,72
150 000	USD	Park Place Entertainment 7 % 15/04/2013	140 092	0,24
500 000	USD	Petrobras Intl Fin 9 % 1/04/2008	473 505	0,81
650 000	USD	Provident Companies 7 % 15/07/2018	566 030	0,97
700 000	USD	Scotts Company 8.625% 15/01/2009	652 240	1,12
300 000	USD	SEMCO Energy 7.125 % 15/05/2008	273 327	0,47
700 000	USD	SPX 6.25% 15/06/2011	624 810	1,07
500 000	USD	Starwood Hotels & Resorts 7.875 % 1/05/2012	459 355	0,79
500 000	USD	Tesoro Petroleum 8 % 15/04/2008	446 293	0,77
660 000	USD	Texas Industries 10.25% 15/06/2011	599 164	1,03
700 000	USD	TFM de CV 11.75% 15/06/2009	621 762	1,07
550 000	USD	Thomas & Betts 7.25 % 1/06/2013	483 738	0,83
500 000	USD	Toys R US 7.875 % 15/04/2013	467 414	0,80
300 000	USD	Transmontaigne 9.125 % 1/06/2010	275 613	0,47
240 000	USD	TSI Telecommunication Serv 12.75% 1/02/2009	206 906	0,36
Dlhopisy celkom			25 462 877	43,71
Dlhopisy - konvertibilné				
200 000	USD	Electro Scientific Inds 4.25% 21/12/2006	160 665	0,28
500 000	USD	General Semiconductor 5.75% 15/12/2006	445 748	0,76
500 000	USD	Intl Rectifier 4.25% 15/07/2007	423 978	0,73
Dlhopisy - konvertibilné - celkom			1 030 391	1,77
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty				
2 200 000	CAD	Canada (Govt of) 5.25% 1/06/2012	1 500 149	2,57
610 000	USD	California St 5.25% 1/02/2028	546 230	0,94
520 000	USD	Chicago O'Hare Intl Airport 6.45% 1/05/2018	312 448	0,54
650 000	USD	New Jersey Eco Dev Auth 7% 15/11/2030	440 705	0,76
700 000	USD	Wayne Charter Municipal 6.75% 1/12/2015	443 292	0,76
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkom			3 242 824	5,57
Prevoditeľné cenné papiere celkom : ostatné regulované trhy			35 439 450	60,84
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom				
Dlhopisy				
750 000	USD	Empresa Elec Guacolda 8.625 % 30/04/2013	683 572	1,17
500 000	USD	PF Expt Rec Master Trust 6.436 % 1/06/2015	438 281	0,75
400 000	USD	Sealed Air 5.625% 15/07/2013	347 734	0,60
Dlhopisy celkom			1 469 587	2,52
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom			1 469 587	2,52
Cenné papiere celkom			58 293 879	100,08
Hodnota vlastného kapitálu			58 249 843	100,00

PIONEER FUNDS - EURO SHORT-TERM (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% vk
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty				
8 000 000	EUR	FEBLU 1 A FRN 30/10/2018	7 981 600	0,11
14 990 670	EUR	Orio 3 A FRN 15/08/2040	14 989 816	0,20
16 000 000	EUR	Palzo 1X A FRN 29/01/2018	15 976 000	0,21
22 300 000	EUR	SCIP 2 A2 FRN 26/04/2007	22 360 210	0,30
20 000 000	EUR	VELAH 1 A1 FRN 24/10/2027	20 016 000	0,27
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty celkovo			81 323 626	1,09
Dhospisy				
200 000 000	DKK	Realkredit Danmark 4% 1/01/2004	27 173 822	0,36
5 000 000	EUR	Aareal Bank FRN 14/11/2003	5 001 312	0,07
60 000 000	EUR	Allg. Hypobank Rheinboden 3.5% 24/11/2004	61 062 000	0,82
111 500 000	EUR	Allg. Hypobank Rheinboden 4.75% 15/09/2003	112 057 500	1,49
30 000 000	EUR	Allg. Hypobank Rheinboden 5.25% 25/02/2005	31 443 000	0,42
15 000 000	EUR	Banca Intesa FRN 23/04/2008	15 013 131	0,20
15 000 000	EUR	Banca Nazionale Lavoro FRN 1/08/2005	15 003 741	0,20
56 000 000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten 2.51% 7/07/2006	55 824 720	0,75
15 000 000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten 3.75% 5/01/2004	15 121 500	0,20
20 000 000	EUR	Bayer Hypo-Vereinsbank FRN 3/07/2005	19 880 000	0,27
50 000 000	EUR	Berlin-Hannover Hypobank 4.5% 6/06/2005	51 975 000	0,70
106 000 000	EUR	Berlin-Hannover Hypobank 5% 4/03/2004	107 961 000	1,45
7 000 000	EUR	British Telecom 5.875% 16/02/2004	7 147 910	0,10
5 000 000	EUR	Casino Guichard Perrach FRN 29/09/2003	5 000 727	0,07
14 850 000	EUR	Citibank Credit Card Master Trust 4.5% 25/08/2006	15 187 095	0,20
20 570 000	EUR	Coca-Cola HBC Fin 4% 17/12/2004	21 034 882	0,28
5 000 000	EUR	Coca-Cola HBC Fin FRN 17/12/2003	5 002 500	0,07
5 000 000	EUR	Commerzbank FRN 12/07/2004	4 987 500	0,07
12 000 000	EUR	Countrywide Home 2.75% 12/06/2006	11 877 936	0,16
6 175 000	EUR	Credit Suisse Grp Fin (US) FRN 5/10/2010	6 179 656	0,08
16 500 000	EUR	DaimlerChrysler Hldg FRN 27/11/2003	16 570 950	0,22
15 000 000	EUR	DaimlerChrysler Hldg FRN 10/03/2005	15 078 266	0,20
2 220 000	EUR	DaimlerChrysler UK Hldg 4% 3/12/2004	2 257 354	0,03
13 000 000	EUR	DePfa Pfandbriefbank 3.75% 26/10/2004	13 265 865	0,18
37 000 000	EUR	DePfa Pfandbriefbank 5.25% 14/06/2004	38 082 250	0,51
5 000 000	EUR	Deutsche Bank FRN 25/02/2004	5 000 000	0,07
40 000 000	EUR	Deutsche Genossen-Hypobank 3.25% 15/04/2004	40 360 000	0,54
24 000 000	EUR	Deutsche Genossen-Hypobank 3.75% 12/11/2003	24 108 000	0,32
50 000 000	EUR	Deutsche Genossen-Hypobank 5% 2/11/2006	53 615 000	0,72
82 300 000	EUR	Deutsche Hypothekenbank 4% 15/10/2004	84 235 696	1,13
30 000 000	EUR	Deutsche Hypothekenbank 4.5% 4/06/2004	30 655 200	0,41
9 400 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 4.25% 17/01/2005	9 620 900	0,13
30 500 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 4.625% 28/08/2003	30 606 750	0,41
5 000 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 6.625% 6/07/2005	5 348 500	0,07
30 000 000	EUR	DG Bank 3.75% 21/06/2004	30 450 000	0,41
38 500 000	EUR	DG Bank FRN 4/05/2005	38 484 600	0,52
11 800 000	EUR	Diageo Cap FRN 20/08/2003	11 804 130	0,16
20 000 000	EUR	Dresdner Bank FRN 21/05/2005	19 990 000	0,27
14 438 000	EUR	Dresdner Fin FRN 18/02/2004	14 444 628	0,19
2 000 000	EUR	Dresdner Fin FRN 30/07/2003	2 000 583	0,03
75 000 000	EUR	Eurohypo 3.5% 14/06/2004	76 017 000	1,02
30 000 000	EUR	Eurohypo 4.5% 1/07/2003	30 001 889	0,40
45 000 000	EUR	Eurohypo 4.5% 26/08/2003	45 148 165	0,61
20 000 000	EUR	Eurohypo 4.75% 15/07/2004	20 540 000	0,28
11 300 000	EUR	Eurohypo 5% 16/01/2004	11 475 150	0,15
60 000 000	EUR	Eurohypo 5.5% 3/11/2004	62 640 000	0,84
6 000 000	EUR	Eurohypo FRN 15/03/2005	5 990 520	0,08
1 000 000	EUR	Ford Motor Credit 5.625% 2/02/2004	1 012 460	0,01
15 000 000	EUR	France Telecom 5% 26/02/2005	15 609 000	0,21
5 000 000	EUR	France Telecom FRN 10/11/2003	5 006 821	0,07
13 000 000	EUR	Gallaher Grp 4.875% 28/01/2005	13 399 360	0,18
10 000 000	EUR	General Electric Cap FRN 10/03/2006	10 015 000	0,13
26 000 000	EUR	GMAC Intl Fin 5% 21/01/2004	26 120 880	0,35
8 263 000	EUR	GMAC Intl Fin 5.375% 18/01/2005	8 442 720	0,11
20 000 000	EUR	HBOS Tsy Serv FRN 14/03/2008	19 980 000	0,27
17 900 000	EUR	HVB Real Estate Bank 3.75% 23/09/2003	17 953 879	0,24
55 000 000	EUR	HVB Real Estate Bank 4% 18/08/2003	55 093 500	0,74
50 000 000	EUR	Hypothekenbank in Essen 2.5% 11/02/2004	50 110 000	0,67
20 000 000	EUR	Hypothekenbank in Essen 3.25% 28/01/2005	20 310 000	0,27

PIONEER FUNDS - EURO SHORT-TERM

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
43 750 000	EUR	Hypothekebank in Essen 3.5% 17/03/2004	44 169 563	0,59
Dlhopisy (pokračovanie)				
20 000 000	EUR	Hypothekebank In Essen 4.5% 16/07/2003	19 988 000	0,27
60 000 000	EUR	Hypothekebank in Essen 5.25% 5/07/2005	63 368 400	0,85
10 000 000	EUR	Hypothekebank in Essen 5.75% 6/02/2004	10 209 000	0,14
80 000 000	EUR	Hypothekebank in Essen FRN 27/01/2004	79 993 960	1,07
2 500 000	EUR	Hypothekebank in Essen FRN 19/11/2004 (kótované v Dusseldorfu)	2 497 500	0,03
50 000 000	EUR	Hypothekebank in Essen FRN 19/11/2004 (kótované v Lucemburku)	49 976 512	0,67
23 000 000	EUR	Imperial Tobacco Fin 5.75% 6/06/2005	24 173 000	0,32
5 000 000	EUR	Koninklijke KPN 6.25% 4/10/2005	5 367 350	0,07
10 000 000	EUR	Koninklijke KPN 7.25% 12/04/2006	11 106 400	0,15
2 934 000	EUR	Kredit Wiederaufbau 2.84% 24/03/2006	2 943 582	0,04
70 000 000	EUR	Kredit Wiederaufbau 3.75% 26/11/2004	71 592 500	0,96
15 000 000	EUR	LB Berlin Giro 2.5% 2/09/2004	15 045 000	0,20
50 000 000	EUR	LB Rheinland-Pfalz 4.5% 21/10/2003	50 325 000	0,67
3 730 000	EUR	Lehman Brothers Hldgs FRN 25/08/2003	3 732 874	0,05
10 000 000	EUR	Lehman Brothers Hldgs FRN 21/02/2006	10 045 091	0,13
560 000	EUR	Metro Fin 5% 12/07/2004	570 920	0,01
8 000 000	EUR	Monte dei Paschi di Sien FRN 18/05/2011	8 065 600	0,11
15 000 000	EUR	Nationwide Bldg Society FRN 11/04/2013	15 030 000	0,20
5 500 000	EUR	Nordbanken FRN 26/11/2004	5 504 400	0,07
55 000 000	EUR	Nykredit 4% 1/01/2004	55 512 600	0,75
10 000 000	EUR	Nykredit 4% 1/01/2005	10 257 520	0,14
85 000 000	EUR	Pfandbrief Bank Intl 4.25% 11/10/2004	87 193 000	1,17
14 500 000	EUR	Pfandbrief Ost Land Hypo FRN 26/01/2006	14 486 747	0,19
22 000 000	EUR	Portugal Telecom Intl Fin FRN 16/02/2005	22 115 500	0,30
30 000 000	EUR	Rabobank Nederland 3.625% 12/07/2004	30 465 000	0,41
25 000 000	EUR	Rabobank Nederland 4.75% 13/10/2004	25 812 500	0,35
13 000 000	EUR	Sanpaolo IMI FRN 27/09/2010	13 097 500	0,18
30 000 000	EUR	SEB Hypothekebank 4.25% 15/09/2003	30 120 000	0,40
12 000 000	EUR	Sogerim FRN 20/04/2004	12 064 800	0,16
20 000 000	EUR	Statoil ASA FRN 14/03/2005	19 988 000	0,27
13 000 000	EUR	Telefonica Europe FRN 30/10/2004	13 072 469	0,18
4 000 000	EUR	Total 5.625% 5/10/2004	4 163 668	0,06
2 000 000	EUR	Toyota Motor Credit 4.75% 10/11/2003	2 017 700	0,03
3 500 000	EUR	Unicredito Italiano FRN 20/07/2004	3 509 817	0,05
12 500 000	EUR	Unicredito Italiano FRN 14/06/2010	12 578 750	0,17
5 900 000	EUR	Unicredito Italiano FRN 16/03/2011	5 967 850	0,08
10 427 000	EUR	Unicredito Italiano FRN 27/11/2011	10 562 551	0,14
23 000 000	EUR	Volkswagen Fin Serv 4.25% 25/01/2005	23 634 800	0,32
80 000 000	EUR	Westfaelische Hypobank 4.5% 1/07/2003	80 005 038	1,07
23 000 000	EUR	Westfaelische Hypothekebank 5% 20/10/2003	23 177 100	0,31
Dlhopisy celkom			2 568 287 510	34,44

**Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány
- dlhové inštrumenty**

15 798 000	EUR	Austria (Rep of) 4.3% 15/07/2003	15 804 319	0,21
22 000 000	EUR	Austria (Rep of) 6.25% 14/09/2003	22 171 600	0,30
11 000 000	EUR	Austria (Rep of) 7.25% 19/09/2003	11 115 500	0,15
20 000 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 7.75% 15/10/2004	21 440 000	0,29
30 000 000	EUR	Belgium (Kingdom of) FRN 24/04/2006	30 018 900	0,40
31 361 000	EUR	Belgium (Kingdom of) Strip 0% 28/09/2003	31 207 331	0,42
150 000 000	EUR	Bundesschatzanw 3.5% 12/12/2003	150 945 000	2,02
55 000 000	EUR	Bundesschatzanw 4.25% 12/03/2004	55 830 500	0,75
192 000 000	EUR	European Invest Bank 5.25% 15/04/2004	196 805 760	2,64
34 000 000	EUR	France (Govt of) 5.5% 25/04/2004	34 954 040	0,47
88 000 000	EUR	France (Govt of) 8.25% 27/02/2004	91 534 960	1,23
140 000 000	EUR	Freddie Mac 4.5% 15/03/2004	142 394 000	1,91
95 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 3.75% 12/09/2003	95 285 000	1,28
66 500 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6% 15/09/2003	67 013 380	0,90
150 500 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6.5% 15/07/2003	150 713 710	2,02
10 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 7.5% 11/11/2004	10 724 900	0,14
140 000 000	EUR	Italy (Rep of) 0% 15/12/2003	138 726 000	1,86
90 000 000	EUR	Italy (Rep of) 3.25% 1/02/2004	90 643 500	1,22
10 000 000	EUR	Italy (Rep of) 3.25% 15/04/2004	10 099 500	0,14
80 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4% 1/10/2003	80 376 000	1,08
135 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 15/07/2003	135 108 000	1,81
50 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 15/03/2004	50 865 000	0,68
130 000 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 15/02/2004	132 353 000	1,77
256 000 000	EUR	Italy (Rep of) 8.5% 1/01/2004	264 102 399	3,53
155 000 000	EUR	Italy (Rep of) 9% 1/10/2003	157 619 500	2,11

PIONEER FUNDS - EURO SHORT-TERM

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
140 000 000	EUR	Italy (Rep of) 10% 1/08/2003	140 770 000	1,89
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty (pokračovanie)				
48 000 000	EUR	Italy (Rep of) FRN 1/10/2005	48 387 840	0,65
90 000 000	EUR	Italy (Rep of) FRN 1/10/2009	90 963 000	1,22
30 000 000	EUR	Italy (Rep of) FRN 1/09/2008	30 306 000	0,41
127 500 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5.75% 15/01/2004	130 018 125	1,74
17 000 000	EUR	Treuhandanstalt 6% 12/11/2003	17 239 700	0,23
80 000 000	EUR	Treuhandanstalt 6.625% 9/07/2003	80 056 800	1,07
90 000 000	EUR	Treuhandanstalt 6.75% 13/05/2004	93 618 000	1,26
6 500 000 000	ITL	European Invest Bank FRN 15/06/2004	3 350 256	0,04
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkom				
			2 822 561 520	37,84
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze				
			5 472 172 656	73,37
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty				
8 500 000	EUR	Locat 2001-1 A1 FRN 12/06/2017	8 505 100	0,11
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty celkovo				
			8 505 100	0,11
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty				
140 000 000	EUR	Belgium T-Bill 0 % 14/08/2003	139 651 694	1,87
90 000 000	EUR	French Discount T-Bill 0 % 17/07/2003	89 892 000	1,21
80 000 000	EUR	French Discount T-Bill 0% 27/11/2003	79 328 000	1,06
150 000 000	EUR	French Discount T-Bill 0% 11/12/2003	148 635 000	1,99
140 000 000	EUR	French Tsy Note 4% 12/01/2004	141 468 600	1,90
151 010 000	EUR	French Tsy Note 4.5% 12/07/2003	151 100 606	2,04
90 000 000	EUR	Italy (Rep of) 0% 1/11/2003	89 383 500	1,20
32 170 000	EUR	Italy (Rep of) 0% 1/05/2004	31 634 370	0,42
90 000 000	EUR	Italy (Rep of) 0% 1/11/2004	87 538 500	1,17
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkom				
			958 632 270	12,86
Prevoditeľné cenné papiere celkom : ostatné regulované trhy				
			967 137 370	12,97
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom				
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty				
11 000 000	EUR	GELDI 2002-1 A FRN 17/06/2007	10 960 400	0,15
22 000 000	EUR	SCIP 2 B1 FRN 26/10/2008	22 055 000	0,30
10 000 000	EUR	TIEPO 2 A FRN 19/04/2015	10 000 000	0,13
1 428 372	EUR	Uliss 2A FRN 5/11/2015	1 425 801	0,02
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty celkom				
			44 441 201	0,60
Dlhopisy				
14 000 000	EUR	Elect 1 1 FRN 15/07/2008	14 000 000	0,19
8 000 000	EUR	Zenith Invest FRN 4/11/2003	7 997 600	0,11
Dlhopisy celkom				
			21 997 600	0,30
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom				
			66 438 801	0,90
Doplnkové likvidné aktíva				
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
150 000 000	EUR	Dutch Tsy Cert 0 % 30/05/2003	149 473 500	2,00
140 000 000	EUR	Dutch Tsy Cert 0 % 31/07/2003	139 741 000	1,87
120 000 000	EUR	Dutch Tsy Cert 0% 28/11/2003	119 013 169	1,60
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo				
			408 227 669	5,47
Doplnkové likvidné aktíva celkovo				
			408 227 669	5,47
Cenné papiere celkom				
			6 913 976 496	92,71
Hodnota vlastného kapitálu				
			7 458 024 719	100,00

PIONEER FUNDS - INTERNATIONAL SHORT-TERM (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Dhopsy				
950 000	EUR	Bayer Hypo-Vereinsbank FRN 20/07/2004	949 068	1,43
1 800 000	EUR	Pfandbrief Ost Land Hypo FRN 26/01/2006	1 798 355	2,71
400 000	EUR	Unicredito Italiano FRN 27/11/2011	405 200	0,61
950 000	EUR	Westland Utrecht Hyp Bank FRN 21/09/2004	950 548	1,43
500 000	GBP	Abbey Natl Tsy Serv FRN 29/03/2004	718 499	1,08
450 000	GBP	Barclays Bank FRN 6/09/2004	646 683	0,97
1 100 000	GBP	EGG Bank FRN 4/06/2004	1 579 959	2,38
800 000	GBP	Eurohypo FRN 25/05/2004	1 148 718	1,73
130 000 000	JPY	ASB Bank FRN 13/01/2004	942 228	1,42
250 000 000	JPY	General Electric Cap 0.2% 22/03/2004	1 812 901	2,73
250 000 000	JPY	Jackson Natl Life Fdg 0.3% 22/03/2004	1 813 259	2,73
130 000 000	JPY	Morgan Stanley FRN 4/06/2004	941 261	1,42
240 000 000	JPY	Natexis Banques Populaires FRN 29/12/2003	1 739 672	2,62
200 000 000	JPY	Toyota Motor Credit 1% 20/12/2004	1 470 372	2,21
1 200 000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten 6.25% 23/07/2004	1 100 100	1,66
2 000 000	USD	Bank of Ireland FRN 20/02/2004	1 742 906	2,62
500 000	USD	Bank of Nova Scotia FRN 18/07/2004	435 686	0,66
1 500 000	USD	Bayer Hypo-Vereinsbank FRN 12/07/2004	1 304 492	1,96
1 600 000	USD	Caisse Cent Desjardins Quebec FRN 22/01/2004	1 394 431	2,10
2 000 000	USD	Caisse Ntl du Credit Agricole FRN 30/06/2004	1 742 133	2,62
1 000 000	USD	Canadian Imp Bank Comm NY FRN 29/10/2004	871 831	1,31
2 000 000	USD	Credit Suisse Grp Fin (US) FRN 6/10/2003	1 741 789	2,62
1 300 000	USD	Deutsche Bank Fin FRN 17/12/2003	1 131 949	1,70
1 400 000	USD	Dresdner Fin FRN 29/01/2004	1 219 878	1,84
1 000 000	USD	Institut Credito Oficial FRN 1/02/2005	871 272	1,31
2 170 000	USD	Landwirtschaft Rentenbank FRN 17/11/2003	1 889 217	2,86
Dhopsy celkom			32 362 407	48,73
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové nástroje				
3 800 000	AUD	Queensland Tsy 6% 14/07/2009	2 342 003	3,53
4 000 000	AUD	Queensland Tsy-Global 8% 14/09/2007	2 623 405	3,95
1 690 000	GBP	UK Tsy 6.5% 7/12/2003	2 461 637	3,71
250 000 000	JPY	Asian Development Bank 3.125% 29/06/2005	1 923 881	2,90
250 000 000	JPY	European Invest Bank 0.875% 8/11/2004	1 833 999	2,76
250 000 000	JPY	Japan (Govt of) 3.2% 20/09/2006	1 987 663	2,99
23 000 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 5% 15/01/2004	2 530 523	3,81
4 700 000	USD	New Zealand (Govt of) FRN 22/04/2005	4 090 574	6,16
3 000 000	USD	US Tsy N/B 3% 31/01/2004	2 645 099	3,98
3 000 000	USD	US Tsy N/B 3.25% 31/12/2003	2 642 038	3,98
3 000 000	USD	US Tsy N/B 3.375% 30/04/2004	2 664 081	4,01
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové nástroje celkovo			27 744 903	41,78
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			60 107 310	90,51
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
2 000 000	CAD	Canada (Govt of) 5% 1/09/2004	1 311 757	1,98
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje celkovo			1 311 757	1,98
Prevoditeľné cenné papiere celkom : ostatné regulované trhy			1 311 757	1,98
Cenné papiere celkom			61 419 067	92,49
Hodnota vlastného kapitálu			66 408 944	100,00

PIONEER FUNDS - INTERNATIONAL SHORT-TERM**Otvorená forwardová devízová pozícia k 30. júnu 2003
(vyjadrené v EURO)**

Dátum splatnosti	Mena	Zakúpená čiastka	Mena	Predaná čiastka	Nerealizovaný výnos/(strata)
7. Júl 03	EUR	1 904 883	NOK	15 000 000	96 006
7. Júl 03	EUR	1 927 302	NOK	15 000 000	118 434
26. Sep 03	EUR	7 878 736	USD	9 200 000	-153 012
26. Sep 03	EUR	3 552 999	USD	4 200 000	-113 556
10. Sep 03	EUR	2 604 997	SEK	23 700 000	31 168
7. Júl 03	NOK	15 000 000	EUR	1 903 524	-94 612
7. Júl 03	NOK	15 000 000	EUR	1 830 693	-21 781
10. Sep 03	SEK	23 700 000	EUR	2 576 787	-2 907
Celková nerealizovaná strata z forwardovej devízovej pozície					-140 260

PIONEER FUNDS - U.S. DOLLAR SHORT-TERM (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Dlhopisy				
500 000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten 6.25% 23/07/2004	458 375	0,49
200 000	USD	British Telecom 7.875% 15/12/2005	198 093	0,21
100 000	USD	Caisse Cent Desjardins Quebec FRN 22/01/2004	87 152	0,09
50 000	USD	Deutsche Bank Fin FRN 17/12/2003	43 536	0,05
200 000	USD	Deutsche Telekom Intl Fin 8.25% 15/06/2005	193 984	0,21
1 000 000	USD	Dexia Municipal Agency 5.5% 23/01/2004	891 807	0,96
290 000	USD	General Electric Cap 5.75% 06/04/2004	261 034	0,28
1 000 000	USD	KFW Intl Fin 5.625% 10/03/2004	897 462	0,98
40 000	USD	Landwirtschaft Rentenbank FRN 17/11/2003	34 824	0,04
500 000	USD	LB Baden-Wuerttemberg 7.375% 28/07/2003	437 258	0,47
300 000	USD	LB BW Foerderbank 3.75 % 5/11/2004	269 865	0,29
500 000	USD	Rabobank Nederland 6.25 % 15/06/2004	456 307	0,49
200 000	USD	Royal Bank of Canada FRN 7/02/2005	174 390	0,19
300 000	USD	Total 6.875 % 2/06/2004	274 450	0,30
100 000	USD	Westdeutsche LB FRN 5/12/2005	87 102	0,09
Dlhopisy celkom			4 765 639	5,14
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány				
- dlhové inštrumenty				
1 000 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 15/02/2004	1 018 100	1,10
650 000	USD	Alberta (Province of) 4.875% 29/10/2003	572 646	0,62
1 000 000	USD	Asian Development Bank 0% 31/08/2004	858 536	0,93
1 000 000	USD	Denmark (Kingdom of) 5% 10/11/2004	914 486	0,99
376 000	USD	European Invest Bank 4.75% 21/10/2003	331 012	0,36
2 000 000	USD	European Invest Bank 4.75% 26/04/2004	1 793 704	1,93
480 000	USD	Fannie Mae 3.5 % 15/09/2004	429 904	0,46
2 000 000	USD	Fed Home Loan Bank 2.125% 15/12/2004	1 764 009	1,90
300 000	USD	Freddie Discount 0% 14/08/2003	260 944	0,28
1 400 000	USD	Intl Bank Recon and Develop 4.75% 5/11/2003	1 234 197	1,33
1 115 000	USD	Intl Bank Recon and Develop 5.25% 16/09/2003	979 066	1,06
630 000	USD	Intl Bank Recon and Develop 6 % 24/03/2004	568 086	0,61
2 000 000	USD	Intl Fin 5% 25/11/2003	1 767 667	1,91
5 200 000	USD	Italy (Rep of) 5% 20/11/2003	4 592 311	4,95
1 000 000	USD	Italy (Rep of) 5.25% 16/01/2004	890 190	0,96
1 750 000	USD	Italy (Rep of) 6% 27/09/2003	1 540 719	1,66
1 000 000	USD	New Zealand (Govt of) FRN 22/04/2005	870 336	0,94
200 000	USD	Oesterreichische Kontrollbank 7.375% 11/05/2005	192 983	0,21
3 000 000	USD	US T-Bill 0% 3/07/2003	2 612 290	2,82
10 000 000	USD	US Tsy N/B 1.5 % 28/02/2005	8 751 687	9,41
8 000 000	USD	US Tsy N/B 1.625 % 31/01/2005	7 014 956	7,56
2 000 000	USD	US Tsy N/B 1.625 % 30/04/2005	1 753 603	1,89
2 900 000	USD	US Tsy N/B 1.875 % 30/09/2004	2 551 109	2,75
2 950 000	USD	US Tsy N/B 3% 31/01/2004	2 601 015	2,80
5 000 000	USD	US Tsy N/B 3.25% 31/12/2003	4 403 397	4,75
1 500 000	USD	US Tsy N/B 3.375% 30/04/2004	1 332 040	1,44
2 000 000	USD	US Tsy N/B 3.625% 31/03/2004	1 776 326	1,91
2 500 000	USD	US Tsy N/B 4.25 % 15/11/2003	2 203 739	2,38
1 800 000	USD	US Tsy N/B 4.625% 15/05/2006	1 700 089	1,83
3 500 000	USD	US Tsy N/B 5.75% 15/08/2003	3 065 710	3,30
1 500 000	USD	US Tsy N/B 7% 15/07/2006	1 511 136	1,63
6 000 000	USD	US Tsy N/B 7.25% 15/05/2004	5 506 950	5,94
5 000 000	USD	US Tsy N/B 7.875 % 15/11/2004	4 753 083	5,12
1 000 000	USD	US Tsy N/B 9.125 % 15/05/2009	931 363	1,00
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány			73 047 389	78,73
- dlhové inštrumenty celkom			73 047 389	78,73
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			73 047 389	78,73
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
333 000	USD	Fannie Mae 4.75% 14/11/2003	293 780	0,32
500 000	USD	Fannie Mae 5.125 % 13/02/2004	445 944	0,48
430 000	USD	Federal Home Loan Bank 5.125% 15/09/2003	377 446	0,41
500 000	USD	Freddie Mac 3.15% 2/09/2005	437 071	0,47
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány			1 554 241	1,68
- dlhové inštrumenty celkom			1 554 241	1,68
Prevoditeľné cenné papiere celkom : ostatné regulované trhy			1 554 241	1,68

PIONEER FUNDS - U.S. DOLLAR SHORT-TERM

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
		Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom		
		Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje		
500 000	USD	Intl Fin 3% 8/11/2004	445 933	0,48
		Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo	445 933	0,48
		Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom	445 933	0,48
		Cenné papiere celkom	79 813 202	86,03
		Hodnota vlastného kapitálu	92 782 317	100,00

PIONEER FUNDS - EURO RESERVE (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. Júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
1 000 000	EUR	Austria (Rep of) 4.3% 15/07/2003	1 000 696	4,60
2 100 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 3.75% 12/09/2003	2 106 913	9,70
1 500 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6.5% 15/07/2003	1 502 469	6,91
1 000 000	EUR	Italy (Rep of) 0 % 15/09/2003	995 076	4,58
1 500 000	EUR	Italy (Rep of) 4% 1/1/2003	1 507 305	6,93
600 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 15/07/2003	600 528	2,76
800 000	EUR	Italy (Rep of) 9% 1/10/2003	814 013	3,75
1 500 000	EUR	Italy (Rep of) 10% 1/08/2003	1 509 512	6,95
500 000	EUR	Italy (Rep of) FRN 1/07/2003	500 008	2,30
500 000	EUR	Italy (Rep of) FRN 1/11/2003	500 619	2,30
1 000 000	EUR	Treuhandanstalt 6.625% 9/07/2003	1 001 029	4,61
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo			12 038 168	55,39
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			12 038 168	55,39
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
1 000 000	EUR	Belgium T-Bill 0 % 17/07/2003	998 938	4,60
1 000 000	EUR	French Discount T-Bill 0 % 17/07/2003	998 867	4,60
1 000 000	EUR	French Discount T-Bill 0% 27/11/2003	991 221	4,56
1 000 000	EUR	French Tsy Note 4.5% 12/07/2003	1 000 629	4,60
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo			3 989 655	18,36
Prevoditeľné cenné papiere celkom : ostatné regulované trhy			3 989 655	18,36
Doplnkové likvidné aktíva				
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
1 000 000	EUR	Dutch Tsy Cert 0 % 30/05/2003	996 273	4,58
1 000 000	EUR	Netherlands Tsy Cert 0% 30/09/2003	994 878	4,58
1 500 000	EUR	Netherlands Tsy Cert 0% 28/11/2003	1 487 993	6,84
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo			3 479 144	16,00
Doplnkové likvidné aktíva celkom			3 479 144	16,00
Cenné papiere celkom			19 506 967	89,75
Hodnota vlastného kapitálu			21 735 165	100,00

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 1 (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty				
6 400 000	EUR	SCIP 2 A3 FRN 26/10/2008	6 425 600	0,22
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty celkovo			6 425 600	0,22
Dhospisy				
5 500 000	EUR	AIG Sunamerica 5.75% 26/09/2005	5 872 735	0,21
50 000 000	EUR	Allg. Hypobank Rheinboden 5.25% 1/02/2006	53 332 500	1,86
7 000 000	EUR	Bank of America 3.625% 3/03/2008	7 107 870	0,25
5 500 000	EUR	Bank of Ireland 6.45% 10/02/2010	6 311 975	0,22
6 000 000	EUR	Bank of Scotland 5.125% 5/12/2013	6 439 800	0,23
2 500 000	EUR	Barclays Bank 4.875% 31/03/2013	2 610 750	0,09
6 050 000	EUR	Barclays Bank 5.75% 8/03/2011	6 748 715	0,24
3 530 000	EUR	BES Fin 6.25% 17/05/2011	3 963 096	0,14
5 400 000	EUR	BES Fin 6.625% 1/03/2010	6 169 230	0,22
10 030 000	EUR	BMW US Cap 4.625% 20/02/2013	10 238 123	0,36
6 000 000	EUR	BNP Paribas 5.25% 23/01/2014	6 492 360	0,23
4 600 000	EUR	BNP Paribas Cap Trst VI 5.868% 29/01/2049	4 936 260	0,17
4 530 000	EUR	British Telecom 5.875% 16/02/2004	4 625 719	0,16
1 360 000	EUR	British Telecom 7.125% 15/02/2011	1 588 670	0,06
2 500 000	EUR	Clerical Medical Fin 6.45% 5/07/2023	2 745 125	0,10
5 200 000	EUR	Credit Lyonnais 5% 15/11/2012	5 544 760	0,19
2 000 000	EUR	Credit Suisse Grp Cap V 6.905% 29/11/2049	2 235 900	0,08
1 700 000	EUR	Credit Suisse Grp Fin (US) 6.625% 5/10/2010	1 959 454	0,07
18 000 000	EUR	DePfa Pfandbriefbank 5.25% 14/06/2004	18 526 500	0,65
30 000 000	EUR	Deutsche Genossen-Hypobank 5% 2/11/2006	32 169 000	1,12
5 000 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 4.625% 28/08/2003	5 017 500	0,18
50 000	EUR	Diageo Cap FRN 20/08/2003	50 018	0,00
500 000	EUR	Dresdner Fin FRN 18/02/2004	500 230	0,02
267 000	EUR	Elektrownia Turów 9.75% 14/03/2011	280 152	0,01
10 000 000	EUR	ERAP 3.375% 25/04/2008	10 153 000	0,35
1 000 000	EUR	Ford Motor Credit 4.875% 20/08/2004	1 014 500	0,04
6 700 000	EUR	Fortis Fin 5.375% 25/01/2012	7 264 810	0,25
5 040 000	EUR	France Telecom 7% 23/12/2009	5 782 392	0,20
5 860 000	EUR	France Telecom 7.25% 28/01/2013	6 851 759	0,24
2 000 000	EUR	Gallaher Grp 4.875% 28/01/2005	2 061 440	0,07
13 050 000	EUR	Gallaher Grp 5.75% 2/10/2006	13 945 361	0,49
1 000 000	EUR	General Electric Cap 4% 28/10/2003	1 005 550	0,04
2 000 000	EUR	Goldman Sachs Grp 6.5% 6/10/2010	2 286 680	0,08
6 250 000	EUR	Holmes Fin No 5 4.25% 16/10/2006	6 546 005	0,23
2 000 000	EUR	Imperial Tobacco Fin 6% 9/10/2003	2 017 710	0,07
3 030 000	EUR	Imperial Tobacco Fin 6.25% 6/06/2007	3 308 063	0,12
2 500 000	EUR	Koninklijke KPN 4% 30/06/2004	2 539 625	0,09
3 000 000	EUR	Koninklijke KPN 4.75% 5/11/2008	3 145 650	0,11
20 000 000	EUR	Kredit Wiederaufbau 3.5% 15/11/2005	20 538 000	0,72
70 000 000	EUR	Kredit Wiederaufbau 3.75% 26/11/2004	71 470 000	2,47
25 000 000	EUR	Kredit Wiederaufbau 4.75% 17/08/2007	26 858 750	0,94
31 000 000	EUR	LB NRW 5.25 % 14/10/2005	32 937 500	1,15
2 000 000	EUR	Metro Fin 5% 12/07/2004	2 044 940	0,07
3 000 000	EUR	Michelin Fin Luxembourg 6.125% 16/04/2009	3 325 500	0,12
3 000 000	EUR	Morgan Stanley 5.75% 1/04/2009	3 314 550	0,12
2 000 000	EUR	Morgan Stanley Grp 5.25% 16/03/2006	2 128 900	0,07
2 330 000	EUR	MPS Cap Trust I 7.99% 7/02/2049	2 726 659	0,10
2 500 000	EUR	National Grid Transco 5% 2/07/2018	2 405 250	0,08
2 776 000	EUR	National Westminster Bank 5.125% 30/06/2011	2 977 843	0,10
3 335 000	EUR	National Westminster Bank 6% 21/01/2010	3 758 111	0,13
6 550 000	EUR	Nordbanken 6% 13/12/2010	7 043 936	0,25
8 050 000	EUR	Nordea Bank Finland 5.75% 26/03/2014	8 881 887	0,31
14 550 000	EUR	Olivetti Fin 6.5% 24/04/2007	15 956 985	0,56
500 000	EUR	PGNIG Fin 6.75% 30/10/2006	509 940	0,02
4 000 000	EUR	Premiere Fdg Intl 5.5% 28/03/2007	4 335 368	0,15
50 000	EUR	Renault 6.125% 26/06/2009	55 000	0,00
10 850 000	EUR	Royal Bank of Scotland 6% 10/05/2013	12 377 355	0,43
40 000	EUR	Societa Carto Cred INPS FRN 31/07/2004	40 108	0,00
4 700 000	EUR	Societe Generale 5.625% 13/02/2012	5 203 229	0,18
8 750 000	EUR	Sogerim 6.125% 20/04/2006	9 413 688	0,33
10 000 000	EUR	Vodafone Grp 4.25% 27/05/2009	10 256 000	0,36
400 000	EUR	Westfaelische Hypobank 4.75% 25/01/2006	421 360	0,01
6 500 000	EUR	Westpac Banking 2.875% 25/06/2008	6 396 130	0,22
Dhospisy celkom			518 765 976	18,13

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 1

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Dlhopisy - konvertibilné				
1 000 000	EUR	Portugal Telecom Intl Fin 2% 6/12/2006	980 000	0,03
Dlhopisy - konvertibilné - celkom			980 000	0,03
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové instrumenty				
39 700 000	EUR	Austria (Rep of) 4.3% 15/07/2003	39 715 880	1,39
4 000 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 3.75% 28/03/2009	4 123 200	0,14
40 350 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 4.75% 28/09/2005	42 532 935	1,49
250 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 4.75% 28/09/2006	267 275	0,01
9 050 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 5% 28/09/2011	9 916 085	0,35
16 000 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 5.75% 28/09/2010	18 323 200	0,64
100 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 6.5% 31/03/2005	107 440	0,00
100 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 7.25% 29/04/2004	104 260	0,00
1 500 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 7.75% 15/10/2004	1 608 000	0,06
70 000 000	EUR	European Invest Bank 4% 15/01/2007	73 164 000	2,56
6 000 000	EUR	Finland (Govt of) 5.375% 4/07/2013	6 749 400	0,24
30 000 000	EUR	France (Govt of) 5% 25/04/2012	32 844 000	1,15
15 000	EUR	France (Govt of) 5.25% 25/04/2008	16 523	0,00
40 000 000	EUR	France (Govt of) 5.5% 25/04/2004	41 122 400	1,44
10 000 000	EUR	France (Govt of) 5.5% 25/04/2010	11 279 500	0,39
42 200 000	EUR	France (Govt of) 5.75% 25/10/2032	49 015 300	1,72
32 500 000	EUR	France (Govt of) 6.5% 25/10/2006	36 544 625	1,28
33 571	EUR	France (Govt of) 7.5% 25/04/2005	36 742	0,00
250 000	EUR	France (Govt of) 8.25% 27/02/2004	260 043	0,01
10 000 000	EUR	Freddie Mac 4.5% 15/03/2004	10 171 000	0,36
3 070 000	EUR	Gaz de France 4.75% 19/02/2013	3 197 098	0,11
10 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 3.25% 17/02/2004	10 078	0,00
500 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 3.25% 19/05/2004	505 500	0,02
2 030 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.125% 27/08/2004	2 079 106	0,07
3 500 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.25% 26/11/2004	3 606 225	0,13
2 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.25% 18/02/2005	2 068 860	0,07
9 800 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.5% 17/08/2007	10 445 330	0,36
9 750 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.5% 4/07/2009	10 425 675	0,36
2 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.75% 4/07/2028	2 014 200	0,07
2 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5% 20/05/2005	2 104 120	0,07
95 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5% 19/08/2005	100 467	0,00
14 500 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5% 17/02/2006	15 469 325	0,54
7 400 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5% 4/07/2011	8 104 480	0,28
5 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5% 4/07/2012	5 475 000	0,19
1 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5.25% 4/01/2008	1 098 350	0,04
1 565 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5.25% 4/07/2010	1 740 280	0,06
26 530 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5.25% 4/01/2011	29 511 972	1,03
161 450 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5.5% 4/01/2031	180 888 573	6,31
150 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6% 15/09/2003	151 158	0,01
2 500 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6% 5/01/2006	2 722 000	0,10
6 070 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6% 4/01/2007	6 749 233	0,24
11 400 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6.25% 26/04/2006	12 582 750	0,44
28 445 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6.25% 4/01/2030	34 995 884	1,22
50 350 000	EUR	Greece (Rep of) 5.95% 24/03/2005	53 577 435	1,87
30 000 000	EUR	Italy (Rep of) 2.75 % 1/02/2006	30 300 000	1,06
80 000 000	EUR	Italy (Rep of) 3.5% 15/09/2005	82 136 000	2,87
20 000 000	EUR	Italy (Rep of) 3.5% 15/01/2008	20 497 000	0,72
50 500 000	EUR	Italy (Rep of) 4% 1/03/2005	52 055 400	1,82
100 500 000	EUR	Italy (Rep of) 4% 15/07/2005	104 067 750	3,64
70 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 1/07/2004	71 739 500	2,51
130 500 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 15/05/2005	136 091 925	4,75
128 430 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 10/3/2007	136 655 942	4,77
130 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.75% 1/07/2005	136 487 000	4,77
50 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 15/10/2007	54 315	0,00
9 900 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 1/02/2012	10 824 660	0,38
300 000	EUR	Italy (Rep of) 5.25% 15/12/2005	320 820	0,01
5 200 000	EUR	Italy (Rep of) 5.75% 1/02/2033	5 919 680	0,21
10 000 000	EUR	Italy (Rep of) 6% 1/05/2031	11 863 000	0,41
450 000	EUR	Italy (Rep of) 10.5% 1/09/2005	528 008	0,02
50 000	EUR	Netherlands (Govt of) 3.75% 15/07/2009	51 405	0,00
50 000 000	EUR	Netherlands (Govt of) 4% 15/07/2005	51 795 000	1,81
20 510 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5.5% 15/01/2028	22 967 098	0,80
98 000 000	EUR	Netherlands (Govt of) 6% 15/01/2006	106 771 000	3,73
2 500 000	EUR	Netherlands (Govt of) 7.25% 1/10/2004	2 659 500	0,09
140 000	EUR	Netherlands (Govt of) 7.75% 1/03/2005	152 740	0,01

**Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány
- dlhové inštrumenty (pokračovanie)**

100 000	EUR	Treuhandanstalt 6.75% 13/05/2004	104 020	0,00
40 000 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 6% 9/02/2005	4 556 015	0,16
658 000 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 8% 15/08/2007	83 857 852	2,93
4 000	USD	Mexico (Govt of) 8.125% 30/12/2019	3 992	0,00
18 000	USD	Turkey (Rep of) 11.75% 15/06/2010	16 223	0,00
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo			1 840 000 752	64,29

Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze 2 366 172 328 82,67

Prevoditeľné cenné papiere: ostatné regulované trhy

Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje

100 810 000	EUR	French Tsy Note 4.5% 12/07/2003	100 870 486	3,52
60 200 000	EUR	French Tsy Note 4.5% 12/07/2006	63 754 810	2,23
13 050 000	EUR	French Tsy Note 5% 12/07/2005	13 776 233	0,48
9 440 000	EUR	French Tsy Note 5% 12/01/2006	10 055 960	0,35

**Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány
- dlhové inštrumenty celkovo 188 457 489 6,58**

Prevoditeľné cenné papiere celkom : ostatné regulované trhy 188 457 489 6,58

Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom

Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty

7 000 000	EUR	SCIP 2 B1 FRN 26/10/2008	7 017 500	0,25
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty celkom			7 017 500	0,25

Dhlopisy

535 500	EUR	Banco Hipotecario 8% 15/06/2005	187 425	0,01
1 500 000	EUR	WorldCom 6.75% 15/05/2008	382 500	0,01
2 000 000	EUR	Zenith Invest FRN 4/11/2003	1 999 400	0,07
Dhlopisy celkom			2 569 325	0,09

**Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány
- dlhové inštrumenty**

6 538 000	USD	Mexico (Govt of) 0% 30/06/2006	7 401	0,00
5 000 000	USD	Mexico (Govt of) 0% 30/06/2007	5 443	0,00

**Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány
- dlhové inštrumenty celkovo 12 844 0,00**

Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom 9 599 669 0,34

Cenné papiere celkom 2 564 229 486 89,59

Hodnota vlastného kapitálu 2 862 119 095 100,00

**Nezaplatené termínované finančné zmluvy k 30. júnu 2003
(vyjadrené v EURO)**

Dátum splatnosti	(Krátkodobá)/ Dlhodob. Množst.	Zmluva	obchodovan. Mena	Závazok	Miestna trhová cena (v obchodovanej mene)	Nerealizovaný výnos/ (strata)
Sep 03	-1 900	US 10 Year Note Future (CBT)	USD	194 564 484	118	562 553
Celkový nerealizovaný zisk z termínových operácií						562 553

**Otvorená forwardová devízová pozícia k 30. júnu 2003
(vyjadrené v EURO)**

Dátum splatnosti	Mena	Objem nákupu	Mena	Objem prodeje	Nerealizovaný výnos/ztráta
31. Júl 03	EUR	2 618 515	SEK	24 000 000	9 814
31. Júl 03	EUR	6 043 292	SEK	55 000 000	65 054
31. Júl 03	EUR	5 491 488	SEK	50 000 000	56 723
31. Júl 03	SEK	50 000 000	EUR	5 439 986	-5 176
Celkový nerealizovaný zisk z forwardových devízových operácií					126 415

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 2 (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty				
7 600 000	EUR	SCIP 2 A2 FRN 26/04/2007	7 620 520	0,87
7 600 000	EUR	SCIP 2 A3 FRN 26/10/2008	7 630 400	0,87
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty celkovo			15 250 920	1,74
Dhospisy				
1 750 000	EUR	Aviva 5.75% 14/11/2021	1 819 038	0,21
2 000 000	EUR	Banca Lombarda 6.875% 23/02/2010	2 274 620	0,26
25 820 000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten 3.75% 5/01/2004	26 029 142	2,96
1 000 000	EUR	Bank of Scotland 5.125% 5/12/2013	1 073 300	0,12
4 020 000	EUR	BES Fin 6.25% 17/05/2011	4 513 214	0,51
1 500 000	EUR	BES Fin 6.625% 1/03/2010	1 713 675	0,20
2 250 000	EUR	BNP Paribas Cap Trst VI 5.868% 29/01/2049	2 414 475	0,27
1 000 000	EUR	Clerical Medical Fin 6.45% 5/07/2023	1 098 050	0,12
2 000 000	EUR	Coca-Cola HBC Fin 5.25% 27/06/2006	2 136 000	0,24
2 000 000	EUR	Entenial FRN 15/07/2003	2 000 800	0,23
700 000	EUR	Euroclear Fin FRN 4/10/2010	701 750	0,08
25 000 000	EUR	Eurohypo 4.5% 1/07/2003	25 001 575	2,85
500 000	EUR	FinecoGroup FRN 23/02/2011	503 750	0,06
1 000 000	EUR	Ford Motor Credit 4.875% 20/08/2004	1 014 500	0,12
5 000 000	EUR	Fortis Fin 5.375% 25/01/2012	5 421 500	0,62
1 600 000	EUR	France Telecom 7% 23/12/2009	1 835 680	0,21
1 000 000	EUR	Gallaher Grp 5.75% 2/10/2006	1 068 610	0,12
1 500 000	EUR	General Electric Cap 4% 28/10/2003	1 508 325	0,17
1 500 000	EUR	General Motors Accept 7% 15/11/2005	1 580 190	0,18
9 300 000	EUR	HVB Real Estate Bank 5% 19/06/2008	10 013 775	1,14
15 000 000	EUR	Hypothekebank in Essen 4.25% 27/01/2006	15 607 500	1,78
2 000 000	EUR	ING Bank 5.5% 4/01/2012	2 177 200	0,25
2 000 000	EUR	IntesaBCI Cap Trust 6.988% 29/07/2049	2 250 180	0,26
1 000 000	EUR	Koninklijke KPN 7.25% 12/04/2006	1 110 640	0,13
4 000 000	EUR	LB Baden-Wuerttemberg 5.125% 16/01/2006	4 256 000	0,48
2 020 000	EUR	Metro Fin 5% 12/07/2004	2 065 389	0,24
2 070 000	EUR	MPS Cap Trust I 7.99% 7/02/2049	2 422 397	0,28
1 000 000	EUR	Nordbanken 6% 13/12/2010	1 075 410	0,12
5 000 000	EUR	Olivetti Fin 6.5% 24/04/2007	5 483 500	0,62
1 000 000	EUR	PGNIG Fin 6.75% 30/10/2006	1 019 880	0,12
2 000 000	EUR	Premiere Fdg Intl 5.5% 28/03/2007	2 167 684	0,25
3 000 000	EUR	Renault 6.125% 26/06/2009	3 300 000	0,38
3 200 000	EUR	Royal Bank of Scotland Cap Trust A 6.467% 29/12/2049	3 592 064	0,41
1 000 000	EUR	Sanpaolo IMI FRN 27/09/2010	1 007 500	0,11
2 020 000	EUR	Societe Generale 5.625% 13/02/2012	2 236 281	0,25
2 000 000	EUR	Sogerim 6.125% 20/04/2006	2 151 700	0,24
2 500 000	EUR	Sogerim 7% 20/04/2011	2 878 250	0,33
100 000	EUR	Unicredito Italiano FRN 20/07/2004	100 280	0,01
30 000 000	EUR	Wuerttembergische Hypobank 4.25% 16/08/2004	30 704 999	3,49
2 500 000 000	ITL	Petroleos Mexicanos 7.375% 13/08/2007	1 393 650	0,16
55 000 000	JPY	AIG Sunamerica 1.2% 26/01/2005	405 408	0,05
750 000 000	JPY	AIG Sunamerica 1.2% 20/03/2008	5 600 139	0,64
86 000 000	JPY	Deutsche Telekom Intl Fin 2% 15/06/2005	636 729	0,07
1 500 000	USD	Bank of America 7.4% 15/01/2011	1 594 570	0,18
1 400 000	USD	BNP Paribas FRN 25/07/2011	1 226 943	0,14
2 000 000	USD	Citigroup 5.7% 6/02/2004	1 785 693	0,20
1 500 000	USD	Citigroup 6.75% 1/12/2005	1 456 451	0,17
1 000 000	USD	Credit Suisse Grp Fin (US) FRN 5/10/2010	871 574	0,10
700 000	USD	Export Credit Bank of Turkey 11.5% 25/02/2005	647 181	0,07
140 000	USD	KFW Intl Fin 5% 25/11/2003	123 755	0,01
700 000	USD	Toyota Motor Credit 5.625% 13/11/2003	618 592	0,07
600 000	USD	Vale Overseas 8.625% 8/03/2007	567 548	0,06
500 000	USD	Vodafone Grp 7.625% 15/02/2005	474 311	0,05
Dhospisy celkom			196 731 367	22,39
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
14 954	EUR	Air Liquide	1 930 561	0,22
53 367	EUR	BASF AG	1 974 579	0,22

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 2

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Tažba (neušľachtiteľné suroviny)				
242 740	GBP	Rio Tinto Plc - Reg	3 976 449	0,45
Komunikácie				
Vysielanie, rozhlas a televízia				
322 187	EUR	Mediaset SpA	2 374 518	0,27
432 696	GBP	British Sky Broadcasting Plc	4 175 208	0,48
Vydavateľstvá a nakladateľstvá				
333 649	EUR	Arnoldo Mondadori Editore SpA	2 108 662	0,24
197 788	EUR	Reed Elsevier NV	2 031 283	0,23
86 618	EUR	VNU NV	2 323 961	0,26
9 296	USD	New York Times Co - A	366 951	0,04
Tovar krátkodobej spotreby				
Výrobcovia automobilov				
133 502	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	4 432 266	0,50
34 840	EUR	Peugeot SA	1 473 732	0,17
Maloobchod				
591 431	GBP	Kingfisher Plc	2 356 269	0,27
Hry a hračky				
29 590	USD	Mattel Inc	481 077	0,05
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
815 400	GBP	Diageo Plc	7 580 960	0,86
Kozmetika a osobná starostlivosť				
48 872	EUR	L'Oreal SA	3 000 741	0,34
Potravinárske služby				
31 390	CHF	Nestle SA - Reg	5 640 324	0,64
160 187	EUR	Unilever NV - CVA	7 483 937	0,85
Domáce potreby				
394 602	GBP	Reckitt Benckiser Plc	6 305 409	0,72
Tabakové výrobky				
654 034	GBP	British American Tobacco Plc	6 461 335	0,74
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
602 175	EUR	Ente Nazionale Idrocarburi SpA	7 930 645	0,90
139 296	EUR	Royal Dutch Petroleum Co	5 630 344	0,64
11 260	EUR	Total SA	1 481 816	0,17
829 260	GBP	BP Plc	5 007 808	0,57
17 888	HUF	Mol Magyar Olaj- és Gazipari Rt	339 940	0,04
52 590	USD	Exxon Mobil Corp	1 655 531	0,19
12 072	USD	Nabors Industries Ltd	417 345	0,05
Ropné a plynárenské služby				
829 818	EUR	Snam Rete Gas SpA	2 837 978	0,32
Financie				
Banky				
108 154	CHF	Credit Suisse Group - Reg	2 478 752	0,28
99 760	CHF	UBS AG - Reg	4 832 486	0,55
6 666	CZK	Komerční Banka AS	417 451	0,05
310 170	EUR	Banco Popolare di Verona e Novara Scrl	3 691 023	0,42
195 406	EUR	Banco Popular Espanol	8 597 864	0,98
341 379	EUR	Bank of Ireland	3 601 548	0,41
213 926	EUR	BNP Paribas	9 466 226	1,08
348 700	EUR	Intesa BCI SpA	971 130	0,11
274 712	GBP	HSBC Holdings Plc	2 826 441	0,32
67 061	GBP	Royal Bank of Scotland Group Plc	1 638 205	0,19
43 507	HUF	OTP Bank Rt	366 014	0,04
8 888	USD	FleetBoston Financial Corp	230 259	0,03
Finančné služby				
31 066	EUR	Deutsche Boerse AG	1 422 823	0,16
7 722	USD	Bear Stearns Cos Inc (The)	486 176	0,06

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 2

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Poistenie				
51 136	CHF	Swiss Reinsurance - Reg	2 467 223	0,28
27 625	EUR	Muenchener Rueckversicherungs AG - Reg	2 407 519	0,27
258 007	EUR	Riunione Adriatica di Sicurtà SpA	3 408 272	0,39
Zdravotná starostlivosť				
Farmaceutické dodávateľia a zariadenie				
23 511	USD	Johnson & Johnson	1 062 586	0,12
Farmaceutické produkty				
133 910	CHF	Novartis AG - Reg	4 614 331	0,53
102 734	EUR	Altana AG	5 588 730	0,64
46 579	EUR	Celesio AG	1 586 015	0,18
56 851	EUR	Schering AG	2 416 168	0,27
179 069	GBP	AstraZeneca Plc	6 252 820	0,71
179 478	GBP	GlaxoSmithKline Plc	3 154 183	0,36
45 234	USD	Bristol-Myers Squibb Co	1 082 843	0,12
26 905	USD	Pfizer Inc	801 047	0,09
10 143	USD	Teva Pharmaceutical Industries - ADR	507 084	0,06
Priemysel				
Stavebné materiály				
137 377	EUR	Cie de Saint-Gobain	4 707 910	0,54
Priemyselné stroje				
62 261	EUR	Schneider Electric SA	2 548 965	0,29
Spracovanie kovu				
86 662	SEK	SKF AB - B	2 177 754	0,25
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány				
Verejné služby				
1 127 000	SGD	Singapore Post Ltd	378 965	0,04
Technológia				
Polovodiče				
149 140	EUR	STMicroelectronics NV	2 723 296	0,31
13 700	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd - ADR	120 256	0,01
Software				
9 927	USD	Microsoft Corp	222 695	0,03
Telekomunikačné zariadenie				
228 450	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	2 353 035	0,27
259 498	EUR	Nokia OYJ	3 721 201	0,42
6 923 056	GBP	Vodafone Group Plc	11 788 685	1,34
140 891	PLN	Telekomunikacja Polska SA	430 586	0,05
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
162 064	EUR	Iberdrola SA	2 443 925	0,28
530 862	GBP	Scottish Power Plc	2 776 721	0,32
Akcie celkom			204 548 842	23,28
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové nástroje				
400 000	EUR	Austria (Rep of) 5.25% 4/01/2011	445 360	0,05
7 000 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 4.25% 28/09/2013	7 205 100	0,82
28 500 000	EUR	European Invest Bank 3.25% 15/10/2008	28 780 725	3,28
25 530 000	EUR	Finland (Govt of) 5.375% 4/0/2013	28 718 697	3,27
29 875 000	EUR	France (Govt of) 3.15% 25/07/2032	32 581 307	3,71
13 400 000	EUR	France (Govt of) 5.75% 25/10/2032	15 564 100	1,77
53 200 000	EUR	Freddie Mac 4.5% 15/03/2004	54 109 719	6,16
250 000	EUR	Freddie Mac 5.125% 15/01/2012	272 350	0,03
3 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 3.75% 4/01/2009	3 101 250	0,35
5 790 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4% 16/02/2007	6 059 235	0,69
1 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.5% 18/08/2006	1 059 950	0,12
3 500 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.5% 4/07/2009	3 742 550	0,43
1 020 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5% 17/02/2006	1 088 187	0,12
2 600 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5.25% 4/07/2010	2 891 200	0,33
3 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 6% 4/01/2007	3 335 700	0,38

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 2

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty (pokračovanie)				
25 250 000	EUR	Greece (Rep of) 5.9% 22/10/2022	29 153 650	3,32
1	EUR	Greece (Rep of) 6.5% 22/10/2019	1	0,00
10 000 000	EUR	Ireland (Govt of) 4% 18/04/2010	10 383 000	1,18
7 115 000	EUR	Ireland (Govt of) 4.25% 18/10/2007	7 520 555	0,86
10 000 000	EUR	Ireland (Govt of) 5% 18/04/2013	10 926 000	1,24
500 000	EUR	Italy (Rep of) 0% 31/12/2003	495 145	0,06
24 000 000	EUR	Italy (Rep of) 3.5% 15/01/2008	24 596 400	2,80
7 500 000	EUR	Italy (Rep of) 4.25% 1/02/2019	7 378 500	0,84
8 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 1/03/2007	8 512 400	0,97
41 400 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 15/10/2007	44 972 820	5,12
10 000 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 1/05/2008	10 899 000	1,24
3 000 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 1/02/2012	3 280 200	0,37
9 400 000	EUR	Italy (Rep of) 5.25% 15/12/2005	10 052 360	1,14
4 000 000	EUR	Italy (Rep of) 5.25% 1/08/2011	4 449 800	0,51
18 500 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5% 15/07/2012	20 251 950	2,30
12 000 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5.75% 15/02/2007	13 268 400	1,51
30 000	EUR	Netherlands (Govt of) 7.5% 15/01/2023	41 493	0,00
600 000	GBP	European Invest Bank 7% 8/12/2003	874 514	0,10
3 050 000	GBP	UK Tsy 8.5% 7/12/2005	4 894 024	0,56
480 000 000	JPY	Intl Bank Recon and Develop 4.75% 20/12/2004	3 722 674	0,42
515 000 000	JPY	Italy (Rep of) 0.375% 10/10/2006	3 762 925	0,43
1 500 000	NOK	Norway (Kingdom of) 5.75% 30/11/2004	186 703	0,02
1 500 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 3.5% 20/04/2006	164 678	0,02
235 000 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 5.25% 15/03/2011	27 458 747	3,12
1 200 000	USD	US Tsy Infl IX N/B 3% 15/07/2012	1 179 472	0,13
2 175 000	USD	US Tsy Infl IX N/B 3.375% 15/01/2007	2 413 027	0,27
50 000	USD	US Tsy N/B 5.625% 15/05/2008	49 977	0,01
85 000	USD	US Tsy N/B 6.375% 15/08/2027	92 738	0,01
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo			439 936 583	50,06
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			856 467 712	97,47
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Dhospisy				
1 000 000	USD	Pepsico 4.5% 15/09/2004	903 207	0,11
600 000	USD	Tenaga Nasional BHD 7.5% 1/11/2025	556 816	0,06
Dhospisy celkom			1 460 023	0,17
Akcie				
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
6 976	USD	Lukoil - ADR	477 479	0,05
Akcie celkom			477 479	0,05
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty				
7 000 000	CAD	Canada (Govt of) 6% 1/06/2008	4 927 305	0,56
2 000 000	EUR	French Tsy Note 3.75% 12/01/2007	2 075 300	0,24
7 650 000	USD	Freddie Mac 3.15% 2/09/2005	6 687 179	0,76
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkom			13 689 784	1,56
Prevoditeľné cenné papiere celkom : ostatné regulované trhy			15 627 286	1,78
Cenné papiere celkom			872 094 998	99,25
Hodnota vlastného kapitálu			878 713 567	100,00

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 2

Nezaplatené termínované finančné zmluvy k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	(Malé)/ velké Množst.	Kontrakt	obchodovan. Mena	Závazok	Miestna trhov cena (obchod v mēnē)	Nerealizovaný výnos/ (strata)
Sep 03	230	Euro-Bobl 5 year Future (EUX)	EUR	26 070 500	113	-135 700
Sep 03	-142	DJ Euro Stoxx Future (EUX)	EUR	3 433 560	2 418	124 960
Sep 03	155	US 20 Long Bond (CBT)	USD	15 847 058	117	-281 552
Celková nerealizovaná strata z otvorenej forwardovej devízovej pozície						-292 292

Otvorená forwardová devízová pozícia k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	Mena	Zakúpená čiastka	Mena	Predaná čiastka	Nerealizovaný výnos/(strata)
26. Sep 03	EUR	12 704 492	USD	14 895 000	-298 951
Celková nerealizovaná strata z otvorenej forwardovej devízovej pozície					-298 951

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 3 (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty				
7 600 000	EUR	SCIP 2 A2 FRN 26/04/2007	7 620 520	0,67
7 850 000	EUR	SCIP 2 A3 FRN 26/10/2008	7 881 400	0,68
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty celkovo			15 501 920	1,35
Dhospisy				
15 850 000	EUR	Allg. Hypobank Rheinboden 3.75% 1/08/2005	16 297 763	1,42
6 000 000	EUR	Banca Lombarda 6.875% 23/02/2010	6 823 859	0,60
100 000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten 3.75% 5/01/2004	100 810	0,01
6 000 000	EUR	Bank of Ireland 6.45% 10/02/2010	6 885 791	0,60
4 000 000	EUR	Bank of Scotland 5.125% 5/12/2013	4 293 200	0,37
2 530 000	EUR	BES Fin 6.25% 17/05/2011	2 840 406	0,25
1 500 000	EUR	BES Fin 6.625% 8/05/2049	1 658 250	0,14
100 000	EUR	BNP Paribas Cap Trst VI 5.868% 29/01/2049	107 310	0,01
1 000 000	EUR	Clerical Medical Fin 6.45% 5/07/2023	1 098 050	0,10
2 500 000	EUR	Coca-Cola HBC Fin 5.25% 27/06/2006	2 670 000	0,23
2 000 000	EUR	Deutsche Bank Fin 5.375% 27/03/2012	2 139 240	0,19
4 000 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 4.625% 28/08/2003	4 014 000	0,35
5 000 000	EUR	Entenial FRN 15/07/2003	5 002 000	0,44
20 000 000	EUR	Eurohypo 4.5% 1/07/2003	20 001 260	1,75
3 700 000	EUR	FinecoGroup FRN 23/02/2011	3 727 750	0,33
3 000 000	EUR	Fortis Fin 5.375% 25/01/2012	3 252 900	0,28
1 000 000	EUR	Gallaher Grp 5.75% 2/10/2006	1 068 610	0,09
3 500 000	EUR	General Electric Cap 4% 28/10/2003	3 519 426	0,31
20 700 000	EUR	HVB Real Estate Bank 5% 19/06/2008	22 288 725	1,95
20 000 000	EUR	Hypothekenbank in Essen 4.25% 27/01/2006	20 810 000	1,82
1 000 000	EUR	IntesaBCI Cap Trust 6.988% 29/07/2049	1 125 090	0,10
1 500 000	EUR	Koninklijke KPN 7.25% 12/04/2006	1 665 960	0,15
12 000 000	EUR	LB Baden-Wuerttemberg 5.125% 16/01/2006	12 768 000	1,11
1 020 000	EUR	Metro Fin 5% 12/07/2004	1 042 919	0,09
2 700 000	EUR	Nordbanken 6% 13/12/2010	2 903 607	0,25
4 000 000	EUR	Olivetti Fin 6.5% 24/04/2007	4 386 800	0,38
1 500 000	EUR	PGNIG Fin 6.75% 30/10/2006	1 529 820	0,13
3 500 000	EUR	Renault 6.125% 26/06/2009	3 850 000	0,34
3 000 000	EUR	Royal Bank of Scotland 6% 10/05/2013	3 422 310	0,30
3 100 000	EUR	Royal Bank of Scotland Cap Trust A 6.467% 29/12/2049	3 479 812	0,30
3 020 000	EUR	Societe Generale 5.625% 13/02/2012	3 343 351	0,29
6 000 000	EUR	Sogerim 6.125% 20/04/2006	6 455 100	0,56
2 000 000	EUR	Unicredito Italiano 6.25% 14/06/2010	2 133 920	0,19
200 000	EUR	Unicredito Italiano FRN 20/07/2004	200 561	0,02
5 000 000	EUR	Wuerttembergische Hypobank 4.25% 16/08/2004	5 117 500	0,45
1 870 000	GBP	KFW Intl Fin 7.625% 30/12/2003	2 739 811	0,24
5 500 000 000	ITL	Intesa Bank Overseas FRN 10/06/2008	2 812 108	0,25
15 000 000 000	ITL	Parmalat Cap Fin FRN - Pfd	4 415 706	0,39
2 500 000 000	ITL	Petroleos Mexicanos 7.375% 13/08/2007	1 393 650	0,12
900 000 000	JPY	AIG Sunamerica 1.2% 26/01/2005	6 633 946	0,58
15 000 000	JPY	AIG Sunamerica 1.2% 20/03/2008	112 003	0,01
300 000 000	JPY	Deutsche Telekom Intl Fin 2% 15/06/2005	2 221 149	0,19
30 000 000	JPY	KFW Intl Fin 1% 20/12/2004	220 713	0,02
1 500 000 000	JPY	Nippon Telegraph and Telephone 2.5% 25/07/2007	11 812 807	1,03
535 000 000	JPY	Toyota Motor Credit 1% 20/12/2004	3 933 246	0,34
2 500 000	USD	Bank of America 7.4% 15/01/2011	2 657 617	0,23
1 800 000	USD	BNP Paribas FRN 25/07/2011	1 577 498	0,14
4 000 000	USD	Citigroup 5.7% 6/02/2004	3 571 385	0,31
2 000 000	USD	Citigroup 6.75% 1/12/2005	1 941 934	0,17
900 000	USD	Export Credit Bank of Turkey 11.5% 25/02/2005	832 090	0,07
30 000	USD	KFW Intl Fin 3.75% 1/10/2004	26 938	0,00
4 000 000	USD	KFW Intl Fin 4.75% 24/01/2007	3 801 280	0,33
310 000	USD	KFW Intl Fin 5.25% 28/06/2006	296 433	0,03
900 000	USD	Vale Overseas 8.625% 8/03/2007	851 322	0,07
500 000	USD	Vodafone Grp 7.625% 15/02/2005	474 311	0,04
Dhospisy celkom			234 350 047	20,46
Dhospisy - konvertibilné				
35 000	USD	Morgan Stanley Cap 0% 7/04/2007	1 486 485	0,13
Dhospisy - konvertibilné - celkom			1 486 485	0,13

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 3

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
30 057	EUR	Air Liquide	3 880 359	0,34
69 699	EUR	BASF AG	2 578 863	0,23
108 400	JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3 223 193	0,28
Železo a oceľ				
28 982	USD	Nucor Corp	1 229 341	0,11
Ťažba (neušľachtiteľé suroviny)				
315 392	GBP	Rio Tinto Plc - Reg	5 166 599	0,45
133 270	USD	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc - B	2 803 852	0,24
Komunikácie				
Vysielanie, rozhlas a televízia				
365 347	EUR	Mediaset SpA	2 692 607	0,24
863 069	GBP	British Sky Broadcasting Plc	8 328 001	0,73
115 747	USD	Gannett Co Inc	7 718 819	0,67
Internetový software a služby				
104 505	USD	Amazon.Com Inc	3 299 823	0,29
13 697	USD	eBay Inc	1 228 895	0,11
62 945	USD	Symantec Corp	2 423 850	0,21
Vydavateľstvá a nakladateľstvá				
227 038	EUR	Arnoldo Mondadori Editore SpA	1 434 880	0,13
262 092	EUR	Reed Elsevier NV	2 691 685	0,23
Tovar krátkodobej spotreby				
Výrobcovia automobilov				
241 830	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	8 028 756	0,70
56 200	JPY	Honda Motor Co Ltd	1 854 475	0,16
Bytové zariadenia				
137 600	JPY	Pioneer Corp	2 694 359	0,24
Maloobchod				
779 636	GBP	Kingfisher Plc	3 106 080	0,27
191 400	USD	Sears Roebuck and Co	5 570 243	0,49
124 961	USD	Starbucks Corp	2 667 126	0,23
Hry a hračky				
90 803	USD	Mattel Inc	1 476 285	0,13
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
1 340 498	GBP	Diageo Plc	12 462 916	1,09
411 404	GBP	SABMiller Plc	2 398 702	0,21
Kozmetika a osobná starostlivosť				
65 389	EUR	L'Oreal SA	4 014 885	0,35
154 000	JPY	Kao Corp	2 496 155	0,22
129 400	USD	Gillette Co (The)	3 550 654	0,31
45 464	USD	Procter & Gamble Co	3 534 263	0,31
Potravinárske služby				
57 843	CHF	Nestle SA - Reg	10 393 542	0,91
904 180	GBP	Compass Group Plc	4 245 411	0,37
125 208	USD	Campbell Soup Co	2 646 230	0,23
141 583	USD	Sysco Corp	3 676 584	0,32
Domáce potreby				
440 641	GBP	Reckitt Benckiser Plc	7 041 074	0,61
Tabakové výrobky				
778 389	GBP	British American Tobacco Plc	7 689 863	0,67

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 3

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
1 168 658	EUR	Ente Nazionale Idrocarburi SpA	15 391 226	1,34
216 312	EUR	Royal Dutch Petroleum Co	8 743 331	0,76
1 655 304	GBP	BP Plc	9 996 195	0,87
23 383 000	HKD	Petrochina Co Ltd - H	6 136 260	0,54
43 367	HUF	Mol Magyar Olaj- es Gazipari Rt	824 138	0,07
193 961	USD	Exxon Mobil Corp	6 105 882	0,53
Ropné a plynárenské služby				
1 376 308	EUR	Snam Rete Gas SpA	4 706 973	0,41
122 727	USD	Baker Hughes Inc	3 599 465	0,31
143 551	USD	Schlumberger Ltd	5 954 051	0,52
Financie				
Banky				
565 438	CHF	Credit Suisse Group - Reg	12 959 119	1,13
211 752	CHF	UBS AG - Reg	10 257 505	0,90
31 271	CZK	Komerční Banka AS	1 958 312	0,17
307 675	EUR	Banco Popolare di Verona e Novara Scrl	3 661 333	0,32
277 456	EUR	Banco Popular Espanol	12 208 064	1,07
689 999	EUR	Bank of Ireland	7 279 489	0,64
385 114	EUR	BNP Paribas	17 041 295	1,49
549 058	EUR	Intesa BCI SpA	1 529 127	0,13
258 854	GBP	HSBC Holdings Plc	2 663 282	0,23
121 121	GBP	Royal Bank of Scotland Group Plc	2 958 813	0,26
86 248	USD	Bank of America Corp	5 979 941	0,52
45 796	USD	Wells Fargo & Co	2 023 901	0,18
Finančné služby				
373 000	JPY	Nomura Holdings Inc	4 122 560	0,36
55 306	USD	Bear Stearns Cos Inc (The)	3 482 060	0,30
263 703	USD	JP Morgan Chase and Co	7 754 822	0,68
Poistenie				
29 345	CHF	Swiss Reinsurance - Reg	1 415 845	0,12
28 993	EUR	Muenchener Rueckversicherungs AG - Reg	2 526 740	0,22
323 151	EUR	Riunione Adriatica di Sicurtà SpA	4 268 825	0,37
Zdravotná starostlivosť				
Biotechnológia				
55 457	USD	Amgen Inc	3 130 337	0,27
Farmaceutické služby				
140 250	USD	UnitedHealth Group Inc	6 143 227	0,54
Farmaceutické dodávateľia a zariadenie				
92 964	USD	Becton Dickinson & Co	3 151 555	0,28
126 350	USD	Johnson & Johnson	5 710 424	0,50
84 240	USD	Medtronic Inc	3 500 616	0,31
Farmaceutické produkty				
217 049	CHF	Novartis AG - Reg	7 479 172	0,65
66 377	EUR	Altana AG	3 610 909	0,32
102 256	EUR	Schering AG	4 345 880	0,38
350 687	GBP	AstraZeneca Plc	12 245 461	1,07
514 899	GBP	GlaxoSmithKline Plc	9 048 940	0,79
45 000	JPY	Ono Pharmaceutical Co Ltd	1 214 028	0,11
76 500	JPY	Takeda Chemical Industries Ltd	2 457 754	0,21
392 309	USD	Pfizer Inc	11 680 276	1,02
24 587	USD	Teva Pharmaceutical Industries - ADR	1 229 189	0,11
Priemysel				
Letecká a vzdušná obrana				
74 199	USD	Lockheed Martin Corp	3 101 452	0,27
115 728	USD	United Technologies Corp	7 089 707	0,62
Stavebné materiály				
50 735	EUR	Cie de Saint-Gobain	1 738 688	0,15
342 700	THB	Siam Cement PCL	1 064 807	0,09

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 3

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Elektrické zariadenia				
1 435 000	JPY	Sanyo Electric Co Ltd	4 277 273	0,37
367 000	JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd	2 334 204	0,20
Elektronické príslušenstvo				
144 687	USD	Thermo Electron Corp	2 644 647	0,23
Spracovanie kovov				
201 041	SEK	SKF AB - B	5 052 016	0,44
Rôzne stroje				
95 000	JPY	Olympus Optical Co Ltd	1 712 077	0,15
31 041	USD	3M Co	3 458 070	0,30
37 665	USD	Cooper Industries Ltd - A	1 356 248	0,12
31 306	USD	Illinois Tool Works Inc	1 788 096	0,16
238 636	USD	Tyco International Ltd	3 915 098	0,34
Doprava				
172 936	USD	Southwest Airlines Co	2 548 071	0,22
24 296	USD	United Parcel Service Inc - B	1 331 430	0,12
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány				
Verejné služby				
5 455 000	SGD	Singapore Post Ltd	1 834 298	0,16
Technológia				
Podnikové a kancelárske zariadenia				
151 000	JPY	Canon Inc	6 033 951	0,53
Počítacie a periférie				
131 917	USD	Cisco Systems Inc	1 958 623	0,17
106 580	USD	Dell Computer Corp	2 934 697	0,26
173 336	USD	Hewlett-Packard Co	3 200 003	0,28
18 057	USD	Lexmark International Inc - A	1 118 941	0,10
IT poradenstvo a služby				
61 143	USD	Sungard Data Systems Inc	1 367 312	0,12
Polovodiče				
187 753	EUR	STMicroelectronics NV	3 428 370	0,30
149 494	USD	Intel Corp	2 726 002	0,24
65 754	USD	Intersil Corp - A	1 487 603	0,13
Software				
59 777	USD	First Data Corp	2 160 790	0,19
252 072	USD	Microsoft Corp	5 654 789	0,49
80 718	USD	Take-Two Interactive Softwar	1 975 864	0,17
Telekomunikačné zariadenie				
333 824	EUR	Nokia OYJ	4 787 036	0,42
589 976	EUR	TIM SpA	2 530 997	0,22
11 808 094	GBP	Vodafone Group Plc	20 107 004	1,74
1 461	JPY	NTT Docomo Inc	2 754 843	0,24
341 506	PLN	Telekomunikacja Polska SA	1 043 697	0,09
385 963	USD	AT&T Wireless Services Inc	2 806 454	0,25
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
888 384	EUR	Enel SpA	4 823 925	0,42
589 701	EUR	Iberdrola SA	8 892 691	0,78
704 717	GBP	Scottish Power Plc	3 686 085	0,32
Akcie celkom			509 470 551	44,48
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány				
- dlhové inštrumenty				
750 000	DKK	Denmark (Kingdom of) 5% 15/11/2013	109 038	0,01
500 000	EUR	Austria (Rep of) 5.25% 4/01/2011	556 700	0,05
20 120 000	EUR	Belgium (Kingdom of) 4.25% 28/09/2013	20 709 516	1,81
28 500 000	EUR	European Invest Bank 3.25% 15/10/2008	28 780 725	2,51
20 100 000	EUR	Finland (Govt of) 5.375% 4/07/2013	22 610 490	1,97
30 080 000	EUR	France (Govt of) 3.15% 25/07/2032	32 804 878	2,86

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 3

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty (pokračovanie)				
110 000	EUR	France (Govt of) 5.75% 25/10/2032	127 765	0,01
300 000	EUR	Freddie Mac 5.125% 15/01/2012	326 820	0,03
60 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.125% 27/08/2004	61 451	0,01
40 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 5% 17/02/2006	42 674	0,00
200 000	EUR	Greece (Rep of) 5.25% 18/05/2012	221 360	0,02
14 750 000	EUR	Greece (Rep of) 5.9% 22/10/2022	17 030 350	1,49
17 500 000	EUR	Ireland (Govt of) 4.25% 18/10/2007	18 497 500	1,61
10 000 000	EUR	Ireland (Govt of) 5% 18/04/2013	10 926 000	0,95
19 000 000	EUR	Italy (Rep of) 3.5% 15/01/2008	19 472 150	1,70
7 500 000	EUR	Italy (Rep of) 4.25% 1/02/2019	7 378 500	0,64
13 450 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 1/03/2007	14 311 473	1,25
450 000	EUR	Italy (Rep of) 4.75% 15/03/2006	477 630	0,04
200 000	EUR	Italy (Rep of) 4.75% 1/02/2013	214 200	0,02
1 160 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 15/10/2007	1 260 108	0,11
3 100 000	EUR	Italy (Rep of) 5.25% 1/08/2011	3 448 595	0,30
100 000	EUR	Italy (Rep of) FRN 1/04/2009	101 040	0,01
9 780 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5% 15/07/2012	10 706 166	0,93
9 240 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5.75% 15/02/2007	10 216 668	0,89
30 000	EUR	Netherlands (Govt of) 7.5% 15/01/2023	41 493	0,00
100 000	GBP	UK Tsy 6.5% 7/12/2003	145 659	0,01
7 000 000	GBP	UK Tsy 8.5% 7/12/2005	11 232 187	0,98
1 500 000 000	ITL	Intl Bank Recon and Develop 0% 7/11/2016	428 074	0,04
10 000 000	JPY	Fannie Mae 2.125% 9/10/2007	77 940	0,01
1 250 000 000	JPY	Intl Bank Recon and Develop 4.75% 20/12/2004	9 694 464	0,85
900 000 000	JPY	Italy (Rep of) 0.375% 10/10/2006	6 575 985	0,57
220 000 000	JPY	Italy (Rep of) 5% 15/12/2004	1 711 034	0,15
2 350 000	NOK	Norway (Kingdom of) 5.75% 30/11/2004	292 501	0,03
7 500 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 3.5% 20/04/2006	823 392	0,07
375 000 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 5.25% 15/03/2011	43 817 150	3,85
50 000	USD	Brazil (Fed Rep of) 6% 15/04/2024	35 268	0,00
21 000	USD	Turkey (Rep of) 11.5% 23/01/2012	18 881	0,00
19 330 000	USD	US Tsy Infl IX N/B 3% 15/07/2012	18 999 322	1,66
500 000	USD	US Tsy N/B 3% 15/11/2007	449 558	0,04
2 000 000	USD	US Tsy N/B 3.25% 15/08/2007	1 819 322	0,16
22 065 000	USD	US Tsy N/B 6.25% 15/05/2030	23 937 095	2,09
410 000	USD	US Tsy N/B 6.375% 15/08/2027	447 325	0,04
10 000	USD	US Tsy N/B 6.5% 15/05/2005	9 554	0,00
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkom			340 948 001	29,77
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			1 101 757 004	96,19
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Dlhopisy				
2 000 000	USD	Pepsico 4.5% 15/09/2004	1 806 416	0,16
1 000 000	USD	Tenaga Nasional BHD 7.5% 1/11/2025	928 027	0,08
Dlhopisy celkom			2 734 443	0,24
Akcie				
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
32 753	USD	Lukoil - ADR	2 241 813	0,20
Akcie celkom			2 241 813	0,20
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty				
10 000 000	CAD	Canada (Govt of) 6% 1/06/2008	7 039 006	0,61
7 000 000	USD	Freddie Mac 3.15% 2/09/2005	6 118 988	0,53
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkom			13 157 994	1,14
Prevoditeľné cenné papiere celkom : ostatné regulované trhy			18 134 250	1,58
Cenné papiere celkom			1 119 891 254	97,77
Hodnota vlastného kapitálu			1 145 448 219	100,00

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 3

**Nezaplatené termínované finančné zmluvy k 30. júnu 2003
(vyjadrené v EURO)**

Dátum splatnosti	(Krátkodobá)/ Dlhodob. Množst.	Zmluva	obchodovan. Mena	Závazok	Miestna trhov ^a cena (v obchodovanej mene)	Nerealizovaný výnos/ (strata)
Sep 03	500	Euro-Bobl 5 year Future (EUX)	EUR	56 675 000	113	-295 000
Sep 03	10	MIB 30 Futures Index (MIL)	EUR	1 257 250	25 145	-18 750
Sep 03	20	IBEX 35 Index Future (MFM)	EUR	1 356 600	6 783	-28 700
Sep 03	83	Nikkei 225 Index Future (SGX)	JPY	2 738 815	9 100	-2 766
Sep 03	10	S&P 500 Index Future (CME)	USD	2 118 257	973	-10 559
Sep 03	29	NASDAQ 100 Index Future (CME)	USD	3 040 536	1 204	2 631
Celková nerealizovaná strata zo zmlúv termínovaných finančných obchodov						-353 144

**Otvorená forwardová devízová pozícia k 30. júnu 2003
(vyjadrené v EURO)**

Dátum splatnosti	Mena	Zakúpená čiastka	Mena	Predaná čiastka	Nerealizovaný výnos/(strata)
26. Sep 03	EUR	77 278 562	USD	90 300 000	-1 554 656
26. Sep 03	USD	26 500 000	EUR	22 659 256	476 807
Celková nerealizovaná strata z otvorených forwardových devízových pozícií					-1 077 849

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 4 (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty				
5 000 000	EUR	SCIP 2 A2 FRN 26/04/2007	5 013 500	0,67
5 080 000	EUR	SCIP 2 A3 FRN 26/10/2008	5 100 320	0,68
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty celkovo			10 113 820	1,35
Dhospisy				
12 000 000	EUR	Allg. Hypobank Rheinboden 3.75% 1/08/2005	12 339 000	1,65
1 000 000	EUR	Aviva 5.75% 14/11/2021	1 039 450	0,14
50 000	EUR	Banca Lombarda 6.875% 23/02/2010	56 865	0,01
1 600 000	EUR	Bank of Scotland 5.125% 5/12/2013	1 717 280	0,23
30 000	EUR	Bank of Scotland 5.5% 27/07/2009	32 806	0,00
50 000	EUR	BES Fin 6.25% 17/05/2011	56 135	0,01
2 020 000	EUR	BES Fin 6.625% 1/03/2010	2 307 749	0,31
800 000	EUR	BES Fin 6.625% 8/05/2049	884 400	0,12
1 500 000	EUR	BNP Paribas 5.25% 17/12/2012	1 617 870	0,22
1 000 000	EUR	BNP Paribas 5.25% 23/01/2014	1 082 060	0,14
20 000	EUR	BNP Paribas 5.625% 7/08/2008	22 019	0,00
1 700 000	EUR	BNP Paribas Cap Trst VI 5.868% 29/01/2049	1 824 270	0,24
655 000	EUR	British Telecom 7.125% 15/02/2011	765 132	0,10
1 000 000	EUR	Credit Suisse Grp Cap V 6.905% 29/11/2049	1 117 950	0,15
1 000 000	EUR	Credit Suisse Grp Fin (US) 6.625% 5/10/2010	1 152 620	0,15
2 000 000	EUR	Deutsche Bank Fin 5.375% 27/03/2012	2 139 240	0,29
1 000 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 4.625% 28/08/2003	1 003 500	0,13
1 000 000	EUR	Ford Motor Credit 5.625% 2/02/2004	1 012 460	0,14
2 000 000	EUR	Fortis Fin 5.375% 25/01/2012	2 168 600	0,29
1 400 000	EUR	France Telecom 7% 23/12/2009	1 606 220	0,21
100 000	EUR	General Electric Cap 4% 28/10/2003	100 555	0,01
500 000	EUR	General Motors Accept 7% 15/11/2005	526 730	0,07
10 000	EUR	Hilton Grp Fin 5% 27/07/2004	10 231	0,00
1 000 000	EUR	Holmes Fin No 5 4.25% 16/10/2006	1 047 361	0,14
9 000 000	EUR	LB Baden-Wuerttemberg 5.125% 16/01/2006	9 576 000	1,28
30 000	EUR	Lehman Brothers Hldgs FRN 25/08/2003	30 023	0,00
1 000 000	EUR	Morgan Stanley 5.75% 1/04/2009	1 104 850	0,15
1 500 000	EUR	Nordbanken FRN 26/11/2004	1 501 200	0,20
1 550 000	EUR	Olivetti Fin 6.5% 24/04/2007	1 699 885	0,23
50 000	EUR	Principal Fin Global Fdg 5.75% 18/08/2003	50 130	0,01
200 000	EUR	Royal Bank of Scotland 6% 10/05/2013	228 154	0,03
2 000 000	EUR	Royal Bank of Scotland Cap Trust A 6.467% 29/12/2049	2 245 040	0,30
1 500 000	EUR	Singapore Telecommunications 6% 21/11/2011	1 658 885	0,22
1 300 000	EUR	Societe Generale 5.625% 13/02/2012	1 439 191	0,19
1 000 000	EUR	Sogerim 7% 20/04/2011	1 151 300	0,15
2 000 000	EUR	Unicredito Italiano 6.25% 14/06/2010	2 133 920	0,28
120 000	EUR	Unicredito Italiano FRN 20/07/2004	120 337	0,02
2 500 000	GBP	KFW Intl Fin 7.625% 30/12/2003	3 662 849	0,49
3 500 000 000	ITL	Intesa Bank Overseas FRN 10/06/2008	1 789 523	0,24
130 000 000	JPY	AIG Sunamerica 1.2% 20/03/2008	970 691	0,13
12 000 000	JPY	Deutsche Ausgleichsbank 1.85% 20/09/2010	95 021	0,01
14 000 000	JPY	Deutsche Telekom Intl Fin 2% 15/06/2005	103 654	0,01
1 000 000 000	JPY	France Telecom FRN 16/07/2003	7 146 012	0,95
950 000 000	JPY	General Electric Cap 1.4% 2/11/2006	7 110 320	0,95
700 000 000	JPY	Natexis Banques Populaires FRN 29/12/2003	5 074 042	0,68
350 000 000	JPY	Nippon Telegraph and Telephone 2.5% 25/07/2007	2 756 322	0,37
200 000 000	JPY	Toyota Motor Credit 1% 20/12/2004	1 470 372	0,20
1 000 000	USD	Bank of America 7.4% 15/01/2011	1 063 047	0,14
150 000	USD	Citigroup 5.5% 9/08/2006	143 145	0,02
1 000 000	USD	Citigroup 6.2% 15/03/2009	998 054	0,13
900 000	USD	Export Credit Bank of Turkey 11.5% 25/02/2005	832 090	0,11
Dhospisy celkom			91 784 560	12,24
Dhospisy - konvertibilné				
25 000	USD	Morgan Stanley Cap 0% 7/04/2007	1 063 932	0,14
Dhospisy - konvertibilné - celkom			1 063 932	0,14
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
28 274	EUR	Air Liquide	3 650 173	0,49
65 999	EUR	BASF AG	2 441 963	0,33

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 4

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
157 100	JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	4 671 252	0,62
		Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)		
313 413	GBP	Rio Tinto Plc - Reg	5 134 180	0,68
62 222	USD	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc - B	1 309 081	0,17
		Komunikácie		
		Vysielanie, rozhlas a televízia		
498 637	EUR	Mediaset SpA	3 674 955	0,49
627 262	GBP	British Sky Broadcasting Plc	6 052 631	0,81
37 045	USD	Gannett Co Inc	2 470 419	0,33
		Internetový software a služby		
99 486	USD	Amazon.Com Inc	3 141 344	0,42
13 471	USD	eBay Inc	1 208 619	0,16
60 346	USD	Symantec Corp	2 323 769	0,31
		Vydavateľstvá a nakladateľstvá		
213 506	EUR	Arnoldo Mondadori Editore SpA	1 349 358	0,18
348 078	EUR	Reed Elsevier NV	3 574 761	0,48
		Tovar krátkodobej spotreby		
		Výrobcovia automobilov		
292 901	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	9 724 313	1,30
83 800	JPY	Honda Motor Co Ltd	2 765 213	0,37
		Bytové zariadenia		
136 900	JPY	Pioneer Corp	2 680 652	0,36
		Maloobchod		
733 456	GBP	Kingfisher Plc	2 922 098	0,39
106 547	USD	Sears Roebuck and Co	3 100 797	0,41
87 955	USD	Starbucks Corp	1 877 282	0,25
		Hry a hračky		
122 455	USD	Mattel Inc	1 990 887	0,27
		Tovar krátkodobej spotreby		
		Nealkoholické nápoje		
894 856	GBP	Diageo Plc	8 319 680	1,11
406 780	GBP	SABMiller Plc	2 371 741	0,32
		Kozmetika a osobná starostlivosť		
75 378	EUR	L'Oreal SA	4 628 209	0,62
149 000	JPY	Kao Corp	2 415 111	0,32
122 800	USD	Gillette Co (The)	3 369 555	0,45
76 334	USD	Procter & Gamble Co	5 934 024	0,79
		Potravinárske služby		
52 792	CHF	Nestle SA - Reg	9 485 951	1,27
879 344	GBP	Compass Group Plc	4 128 798	0,55
120 976	USD	Campbell Soup Co	2 556 788	0,34
93 849	USD	Sysco Corp	2 437 042	0,33
		Domáce potreby		
148 941	GBP	Reckitt Benckiser Plc	2 379 952	0,32
		Tabakové výrobky		
297 556	GBP	British American Tobacco Plc	2 939 616	0,39
		Energia		
		Výrobcovia ropy a plynu		
1 071 470	EUR	Ente Nazionale Idrocarburi SpA	14 111 260	1,87
327 059	EUR	Royal Dutch Petroleum Co	13 219 725	1,76
1 889 139	GBP	BP Plc	11 408 298	1,52
42 150	HUF	Mol Magyar Olaj- es Gazipari Rt	801 010	0,11
275 499	USD	Exxon Mobil Corp	8 672 695	1,16
		Ropné a plynárenské služby		
1 083 775	EUR	Snam Rete Gas SpA	3 706 511	0,49
143 564	USD	Baker Hughes Inc	4 210 594	0,56
153 636	USD	Schlumberger Ltd	6 372 345	0,85

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 4

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Financie				
Banky				
484 439	CHF	Credit Suisse Group - Reg	11 102 725	1,48
215 749	CHF	UBS AG - Reg	10 451 124	1,39
30 335	CZK	Komerční Banka AS	1 899 696	0,25
348 742	EUR	Banco Popolare di Verona e Novara Scrl	4 150 030	0,55
180 792	EUR	Banco Popular Espanol	7 954 848	1,06
557 686	EUR	Bank of Ireland	5 883 587	0,78
236 102	EUR	BNP Paribas	10 447 514	1,39
576 698	EUR	Intesa BCI SpA	1 606 104	0,21
1 020 854	GBP	Barclays Plc	6 601 238	0,88
283 960	GBP	HSBC Holdings Plc	2 921 591	0,39
156 676	GBP	Royal Bank of Scotland Group Plc	3 827 371	0,51
37 908	USD	Bank of America Corp	2 628 323	0,35
54 392	USD	Wells Fargo & Co	2 403 792	0,32
Finančné služby				
47 956	EUR	Deutsche Boerse AG	2 196 385	0,29
343 000	JPY	Nomura Holdings Inc	3 790 987	0,51
70 834	USD	Bear Stearns Cos Inc (The)	4 459 701	0,59
243 568	USD	JP Morgan Chase and Co	7 162 704	0,96
Poistenie				
80 272	CHF	Swiss Reinsurance - Reg	3 872 984	0,52
27 903	EUR	Muenchener Rueckversicherungs AG - Reg	2 431 746	0,32
338 834	EUR	Riunione Adriatica di Sicurtà SpA	4 475 997	0,60
Zdravotná starostlivosť				
Biotechnológia				
85 441	USD	Amgen Inc	4 822 820	0,64
Farmaceutické služby				
84 312	USD	UnitedHealth Group Inc	3 693 032	0,49
Farmaceutické dodávateľia a zariadenie				
157 609	USD	Becton Dickinson & Co	5 343 073	0,71
71 600	USD	Johnson & Johnson	3 235 982	0,43
83 884	USD	Medtronic Inc	3 485 823	0,47
Farmaceutické produkty				
211 268	CHF	Novartis AG - Reg	7 279 968	0,97
89 066	EUR	Altana AG	4 845 190	0,65
114 744	EUR	Schering AG	4 876 620	0,65
366 983	GBP	AstraZeneca Plc	12 814 493	1,71
422 752	GBP	GlaxoSmithKline Plc	7 429 530	0,99
36 000	JPY	Ono Pharmaceutical Co Ltd	971 222	0,13
161 900	JPY	Takeda Chemical Industries Ltd	5 201 442	0,69
413 929	USD	Pfizer Inc	12 323 971	1,64
23 902	USD	Teva Pharmaceutical Industries - ADR	1 194 944	0,16
Priemysel				
Letecká a vzdušná obrana				
74 143	USD	Lockheed Martin Corp	3 099 111	0,41
114 543	USD	United Technologies Corp	7 017 112	0,94
Stavebné materiály				
255 722	EUR	Cie de Saint-Gobain	8 763 593	1,17
329 000	THB	Siam Cement PCL	1 022 239	0,14
Elektrické zariadenia				
1 353 000	JPY	Sanyo Electric Co Ltd	4 032 857	0,54
373 000	JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd	2 372 366	0,32
Elektronické príslušenstvo				
138 843	USD	Thermo Electron Corp	2 537 828	0,34
Spracovanie kovov				
133 140	SEK	SKF AB - B	3 345 713	0,45

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 4

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Rôzne stroje				
159 000	JPY	Olympus Optical Co Ltd	2 865 476	0,38
42 237	USD	3M Co	4 705 342	0,63
36 021	USD	Cooper Industries Ltd - A	1 297 051	0,17
43 120	USD	Illinois Tool Works Inc	2 462 874	0,33
228 988	USD	Tyco International Ltd	3 756 811	0,50
Doprava				
191 191	USD	Southwest Airlines Co	2 817 043	0,38
23 236	USD	United Parcel Service Inc - B	1 273 341	0,17
Technológia				
Podnikové a kancelárske zariadenia				
108 000	JPY	Canon Inc	4 315 673	0,58
Počítače a periférie				
124 565	USD	Cisco Systems Inc	1 849 465	0,25
219 136	USD	Dell Computer Corp	6 033 945	0,80
166 008	USD	Hewlett-Packard Co	3 064 719	0,41
17 221	USD	Lexmark International Inc - A	1 067 137	0,14
IT poradenstvo a služby				
58 474	USD	Sungard Data Systems Inc	1 307 626	0,17
Polovodiče				
142 009	USD	Intel Corp	2 589 514	0,35
62 712	USD	Intersil Corp - A	1 418 782	0,19
168	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd - ADR	1 475	0,00
Software				
82 728	USD	First Data Corp	2 990 412	0,40
252 574	USD	Microsoft Corp	5 666 051	0,76
76 984	USD	Take-Two Interactive Softwar	1 884 461	0,25
Telekomunikačné zariadenie				
163 257	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	1 681 547	0,22
636 507	EUR	Nokia OYJ	9 127 510	1,22
570 782	EUR	TIM SpA	2 448 655	0,33
6 011 553	GBP	Vodafone Group Plc	10 236 565	1,37
2 570	JPY	NTT Docomo Inc	4 845 959	0,65
331 984	PLN	Telekomunikacja Polska SA	1 014 597	0,14
185 137	USD	AT&T Wireless Services Inc	1 346 187	0,18
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
867 535	EUR	Enel SpA	4 710 715	0,63
527 097	EUR	Iberdrola SA	7 948 623	1,06
569 520	GBP	Scottish Power Plc	2 978 925	0,40
Akcie celkom			487 216 509	65,00
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány				
- dlhové inštrumenty				
1 000 000	AUD	Queensland Tsy 6.5% 14/06/2005	605 515	0,08
2 000 000	DEM	World Bank 5.875% 10/11/2003	1 035 744	0,14
1 500 000	DKK	Denmark (Kingdom of) 5% 15/11/2013	218 077	0,03
12 375 000	EUR	European Invest Bank 3.25% 15/10/2008	12 496 894	1,67
283 000	EUR	European Invest Bank 5% 15/04/2008	308 696	0,04
16 390 000	EUR	France (Govt of) 3.15% 25/07/2032	17 874 732	2,35
920 000	EUR	France (Govt of) 5% 25/10/2016	996 912	0,13
58 000	EUR	France (Govt of) 8.5% 25/10/2008	73 329	0,01
1 480 000	EUR	Freddie Mac 5.125% 15/01/2012	1 612 312	0,22
7 500 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 0% 4/01/2024	2 778 750	0,37
2 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 3.75% 4/01/2009	2 067 500	0,28
430 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4% 16/02/2007	449 995	0,06
2 900 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.5% 17/08/2007	3 090 965	0,41
1 110 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.75% 4/07/2028	1 117 881	0,15
1	EUR	Greece (Rep of) 6.5% 22/10/2019	1	0,00
7 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.25% 1/02/2019	6 886 600	0,92
8 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.75% 15/03/2006	8 491 200	1,13
1 000 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 1/02/2012	1 093 400	0,15
85 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5.75% 15/01/2004	86 679	0,01

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 4

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty (pokračovani)				
50 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5.75% 15/02/2007	55 285	0,01
800 000	GBP	European Invest Bank 7% 8/12/2003	1 166 019	0,16
3 810 000	GBP	UK Tsy 8.5% 7/12/2005	6 113 519	0,82
85 000 000	JPY	Development Bank of Japan 1.75% 21/06/2010	664 518	0,09
10 000 000	JPY	Fannie Mae 2.125% 9/10/2007	77 940	0,01
60 000 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 5.25% 15/03/2011	7 010 744	0,94
79 450 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 5.5% 8/10/2012	9 426 909	1,26
335 000	USD	Brazil (Fed Rep of) 6% 15/04/2024	236 296	0,03
3 500 000	USD	Italy (Rep of) 7.25% 7/02/2005	3 339 988	0,45
160 000	USD	Russia (Fed of) 5% 31/03/2030	134 607	0,02
85 000	USD	Russia (Fed of) 8.75% 24/07/2005	82 568	0,01
7 890 000	USD	US Tsy Infl IX N/B 3% 15/07/2012	7 755 026	1,03
400 000	USD	US Tsy N/B 3% 15/11/2007	359 646	0,05
1 200 000	USD	US Tsy N/B 3.25% 15/08/2007	1 091 593	0,15
1 000 000	USD	US Tsy N/B 3.5% 15/11/2006	918 641	0,12
3 000 000	USD	US Tsy N/B 5.5% 15/08/2028	2 940 224	0,39
300 000	USD	US Tsy N/B 5.625% 15/05/2008	299 860	0,04
8 495 000	USD	US Tsy N/B 6.25% 15/05/2030	9 215 755	1,23
80 000	USD	US Tsy N/B 6.75% 15/05/2005	76 745	0,01
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkovo			112 251 065	14,97
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			702 429 886	93,70
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Dihopisy				
30 000	USD	Goldman Sachs Grp 7.625% 17/08/2005	29 354	0,00
15 000	USD	Lehman Brothers Hldgs 6.625% 5/02/2006	14 523	0,00
1 500 000	USD	Lehman Brothers Hldgs 6.625% 18/01/2012	1 530 278	0,21
30 000	USD	Sun Microsystems 7.35% 15/08/2004	27 107	0,00
Dihopisy celkom			1 601 262	0,21
Akcie				
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
31 781	USD	Lukoil - ADR	2 175 283	0,29
Akcie celkom			2 175 283	0,29
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty				
7 000 000	CAD	Canada (Govt of) 6% 1/06/2008	4 927 305	0,66
30 000	EUR	French Tsy Note 5% 12/01/2006	31 958	0,00
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkom			4 959 263	0,66
Prevoditeľné cenné papiere celkom : ostatné regulované trhy			8 735 808	1,16
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom				
Nadnárodné, vládne a úrady miestnej správy - dlhové nástroje				
384 000	USD	Mexico (Govt of) 0% 30/Jun/2006	435	0,00
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové inštrumenty celkom			435	0,00
Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom			435	0,00
Cenné papiere celkom			711 166 129	94,86
Hodnota vlastného kapitálu			749 597 258	100,00

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 4

Nezaplatené termínované finančné zmluvy k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	(Krátkodobá)/ Dlhodob. Množst.	Zmluva	obchodovan. Mena	Závazok	Miestna trhov cena (v obchodovanej mene)	Nerealizovaný výnos/ (strata)
Sep 03	120	Euro-Bund 10 year Future (EUX)	EUR	14 020 800	117	-129 600
Sep 03	100	Euro-Bobl 5 year Future (EUX)	EUR	11 335 000	113	-59 000
Sep 03	10	MIB 30 Futures Index (MIL)	EUR	1 257 250	25 145	-18 750
Sep 03	20	IBEX 35 Index Future (MFM)	EUR	1 356 600	6 783	-28 700
Sep 03	79	Nikkei 225 Index Future (SGX)	JPY	2 606 824	9 100	-2 629
Sep 03	10	S&P 500 Index Future (CME)	USD	2 118 257	973	-10 558
Sep 03	17	NASDAQ 100 Index Future (CME)	USD	1 782 383	1 204	1 480
Celková nerealizovaná strata zo zmlúv termínovaných finančných obchodov						-247 757

Otvorená forwardová devízová pozícia k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	Mena	Zakúpená čiastka	Mena	Predaná čiastka	Nerealizovaný výnos/(strata)
26. Sep 03	EUR	25 673 941	USD	30 000 000	-516 497
Celková nerealizovaná strata z otvorenej forwardovej devízovej pozície					-516 497

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 5 (vyjadrené v Euro)

Prehľad investícií k 30. júnu 2003

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Prevoditeľné cenné papiere : oficiálne kótované na burze				
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty				
20 000	EUR	SCIP 2 A3 FRN 26/10/2008	20 080	0,00
Inštrumenty ABS, MBS, CMO a ostatné štrukturované inštrumenty celkovo			20 080	0,00
Dhopsy				
300 000	EUR	Aviva 5.75% 14/11/2021	311 835	0,08
500 000	EUR	Bank of Scotland 5.125% 5/12/2013	536 650	0,13
500 000	EUR	BES Fin 6.625% 1/03/2010	571 225	0,14
200 000	EUR	BES Fin 6.625% 8/05/2049	221 100	0,05
500 000	EUR	BNP Paribas 5.25% 17/12/2012	539 290	0,13
400 000	EUR	BNP Paribas 5.25% 23/01/2014	432 824	0,11
1 100 000	EUR	BNP Paribas Cap Trst VI 5.868% 29/01/2049	1 180 410	0,29
250 000	EUR	Credit Suisse Grp Cap V 6.905% 29/11/2049	279 488	0,07
500 000	EUR	Credit Suisse Grp Fin (US) 6.625% 5/10/2010	576 310	0,14
200 000	EUR	Deutsche Telekom Intl Fin 4.625% 28/08/2003	200 700	0,05
400 000	EUR	Ford Motor Credit 5.625% 2/02/2004	404 984	0,10
400 000	EUR	Fortis Fin 5.375% 25/01/2012	433 720	0,11
200 000	EUR	France Telecom 7% 23/12/2009	229 460	0,06
100 000	EUR	General Motors Accept 7% 15/11/2005	105 346	0,03
250 000	EUR	Holmes Fin No 5 4.25% 16/10/2006	261 840	0,06
780 000	EUR	Kredit Wiederaufbau 4.75% 17/08/2007	837 993	0,20
500 000	EUR	Nordbanken FRN 26/11/2004	500 400	0,12
400 000	EUR	Olivetti Fin 6.5% 24/04/2007	438 680	0,11
500 000	EUR	Royal Bank of Scotland Cap Trust A 6.467% 29/12/2049	561 260	0,14
500 000	EUR	Singapore Telecommunications 6% 21/11/2011	552 962	0,13
400 000	EUR	Societe Generale 5.625% 13/02/2012	442 828	0,11
500 000	EUR	Sogerim 7% 20/04/2011	575 650	0,14
500 000	EUR	Unicredito Italiano 6.25% 14/06/2010	533 480	0,13
630 000	GBP	KFW Intl Fin 7.625% 30/12/2003	923 038	0,22
300 000 000	JPY	A/S Eksportfinans 1.8% 21/06/2010	2 366 309	0,58
4 000 000	JPY	Deutsche Ausgleichsbank 1.85% 20/09/2010	31 674	0,01
500 000 000	JPY	France Telecom FRN 16/07/2003	3 573 006	0,87
500 000 000	JPY	Nippon Telegraph and Telephone 2.5% 25/07/2007	3 937 602	0,95
300 000	USD	Citigroup 6.2% 15/03/2009	299 416	0,07
1 500 000	USD	KFW Intl Fin 7.125% 15/02/2005	1 427 439	0,35
Dhopsy celkom			23 286 919	5,68
Dhopsy - konvertibilné				
25 000	USD	Morgan Stanley Cap 0% 7/04/2007	1 063 929	0,26
Dhopsy - konvertibilné - celkom			1 063 929	0,26
Akcie				
Suroviny				
Chemikálie				
18 763	EUR	Air Liquide	2 422 303	0,59
43 720	EUR	BASF AG	1 617 640	0,39
105 400	JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3 133 991	0,76
Ťažba (neušľachtiteľné suroviny)				
248 286	GBP	Rio Tinto Plc - Reg	4 067 301	0,99
41 963	USD	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc - B	882 855	0,22
Komunikácie				
Vysielanie, rozhlas a televízia				
230 132	EUR	Mediaset SpA	1 696 073	0,41
458 886	GBP	British Sky Broadcasting Plc	4 427 923	1,08
25 510	USD	Gannett Co Inc	1 701 185	0,41
Internetový software a služby				
66 076	USD	Amazon.Com Inc	2 086 399	0,51
10 433	USD	eBay Inc	936 049	0,23
41 770	USD	Symantec Corp	1 608 455	0,39
Vydavateľstvá a nakladateľstvá				
148 394	EUR	Arnoldo Mondadori Editore SpA	937 850	0,23
224 259	EUR	Reed Elsevier NV	2 303 140	0,56

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 5

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Tovar krátkodobej spotreby				
Výrobcovia automobilov				
214 029	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	7 105 763	1,73
48 500	JPY	Honda Motor Co Ltd	1 600 392	0,39
Bytové zariadenia				
93 000	JPY	Pioneer Corp	1 821 042	0,44
Maloobchod				
471 307	GBP	Kingfisher Plc	1 877 693	0,46
67 082	USD	Sears Roebuck and Co	1 952 262	0,48
60 406	USD	Starbucks Corp	1 289 286	0,31
Hry a hračky				
83 796	USD	Mattel Inc	1 362 365	0,33
Tovar krátkodobej spotreby				
Nealkoholické nápoje				
667 075	GBP	Diageo Plc	6 201 949	1,51
271 801	GBP	SABMiller Plc	1 584 743	0,39
Kozmetika a osobná starostlivosť				
56 426	EUR	L'Oreal SA	3 464 556	0,84
100 000	JPY	Kao Corp	1 620 880	0,40
81 978	USD	Gillette Co (The)	2 249 425	0,55
43 012	USD	Procter & Gamble Co	3 343 651	0,82
Potravinárske služby				
38 855	CHF	Nestle SA - Reg	6 981 676	1,70
587 982	GBP	Compass Group Plc	2 760 761	0,67
81 636	USD	Campbell Soup Co	1 725 350	0,42
64 229	USD	Sysco Corp	1 667 879	0,41
Domáce potreby				
103 759	GBP	Reckitt Benckiser Plc	1 657 982	0,40
Tabakové výrobky				
242 246	GBP	British American Tobacco Plc	2 393 197	0,58
Energia				
Výrobcovia ropy a plynu				
807 939	EUR	Ente Nazionale Idrocarburi SpA	10 640 557	2,62
253 848	EUR	Royal Dutch Petroleum Co	10 260 536	2,50
1 208 245	GBP	BP Plc	7 296 456	1,78
28 030	HUF	Mol Magyar Olaj- es Gazipari Rt	532 677	0,13
151 229	USD	Exxon Mobil Corp	4 760 681	1,16
Ropné a plynárenské služby				
746 386	EUR	Snam Rete Gas SpA	2 552 640	0,62
96 064	USD	Baker Hughes Inc	2 817 465	0,69
84 466	USD	Schlumberger Ltd	3 503 388	0,85
Financie				
Banky				
321 153	CHF	Credit Suisse Group - Reg	7 360 418	1,79
143 880	CHF	UBS AG - Reg	6 969 709	1,70
20 340	CZK	Komerční Banka AS	1 273 770	0,31
164 833	EUR	Banco Popolare di Verona e Novara Scrl	1 961 513	0,48
125 326	EUR	Banco Popular Espanol	5 514 344	1,34
385 549	EUR	Bank of Ireland	4 067 542	0,99
172 410	EUR	BNP Paribas	7 629 143	1,86
702 463	GBP	Barclays Plc	4 542 398	1,11
267 638	GBP	HSBC Holdings Plc	2 753 658	0,67
72 082	GBP	Royal Bank of Scotland Group Plc	1 760 861	0,43
25 818	USD	Bank of America Corp	1 790 072	0,44
32 598	USD	Wells Fargo & Co	1 440 631	0,35
Finančné služby				
229 000	JPY	Nomura Holdings Inc	2 531 009	0,62
40 313	USD	Bear Stearns Cos Inc (The)	2 538 102	0,62
163 240	USD	JP Morgan Chase and Co	4 800 466	1,17

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 5

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Poistenie				
60 054	CHF	Swiss Reinsurance - Reg	2 897 501	0,71
18 861	EUR	Muenchener Rueckversicherungs AG - Reg	1 643 736	0,40
188 472	EUR	Riunione Adriatica di Sicurta SpA	2 489 715	0,61
Zdravotná starostlivosť				
Biotechnológia				
47 167	USD	Amgen Inc	2 662 398	0,65
Farmaceutické služby				
57 242	USD	UnitedHealth Group Inc	2 507 313	0,61
Farmaceutické dodávateľia a zariadenie				
101 234	USD	Becton Dickinson & Co	3 431 915	0,84
47 171	USD	Johnson & Johnson	2 131 907	0,52
58 025	USD	Medtronic Inc	2 411 245	0,59
Farmaceutické produkty				
155 491	CHF	Novartis AG - Reg	5 357 979	1,31
61 214	EUR	Altana AG	3 330 042	0,81
22 254	EUR	Omega Pharma SA	589 731	0,14
86 201	EUR	Schering AG	3 663 543	0,89
276 178	GBP	AstraZeneca Plc	9 643 719	2,35
192 452	GBP	GlaxoSmithKline Plc	3 382 191	0,82
24 000	JPY	Ono Pharmaceutical Co Ltd	647 482	0,16
101 700	JPY	Takeda Chemical Industries Ltd	3 267 367	0,80
234 804	USD	Pfizer Inc	6 990 855	1,70
15 895	USD	Teva Pharmaceutical Industries - ADR	794 646	0,19
Priemysel				
Letecká a vzdušná obrana				
50 562	USD	Lockheed Martin Corp	2 113 446	0,52
80 091	USD	United Technologias Corp	4 906 520	1,20
Stavebné materiály				
196 815	EUR	Cie de Saint-Gobain	6 744 850	1,64
222 500	THB	Siam Cement PCL	691 332	0,17
Elektrické zariadenia				
900 000	JPY	Sanyo Electric Co Ltd	2 682 610	0,65
260 000	JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd	1 653 660	0,40
Elektronické príslušenstvo				
94 022	USD	Thermo Electron Corp	1 718 572	0,42
Spracovanie kovov				
103 560	SEK	SKF AB - B	2 602 389	0,63
Rôzne stroje				
115 000	JPY	Olympus Optical Co Ltd	2 072 514	0,51
29 242	USD	3M Co	3 257 656	0,79
24 368	USD	Cooper Industries Ltd - A	877 447	0,21
29 021	USD	Illinois Tool Works Inc	1 657 585	0,40
154 904	USD	Tyco International Ltd	2 541 378	0,62
Doprava				
129 695	USD	Southwest Airlines Co	1 910 950	0,47
15 719	USD	United Parcel Service Inc - B	861 407	0,21
Technológia				
Podnikové a kancelárske zariadenia				
75 000	JPY	Canon Inc	2 996 995	0,73
Počítače a periférie				
76 928	USD	Cisco Systems Inc	1 142 180	0,28
163 953	USD	Dell Computer Corp	4 514 472	1,10
114 336	USD	Hewlett-Packard Co	2 110 788	0,51
11 614	USD	Lexmark International Inc - A	719 687	0,18
IT poradenstvo a služby				
39 557	USD	Sungard Data Systems Inc	884 594	0,22

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 5

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
Polovodiče				
127 521	USD	Intel Corp	2 325 327	0,57
56 447	USD	Intersil Corp - A	1 277 044	0,31
94	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd - ADR	825	0,00
Software				
39 317	USD	First Data Corp	1 421 212	0,35
136 850	USD	Microsoft Corp	3 069 988	0,75
51 918	USD	Take-Two Interactive Softwar	1 270 880	0,31
Telekomunikačné zariadenie				
116 420	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	1 199 126	0,29
491 403	EUR	Nokia OYJ	7 046 719	1,72
385 737	EUR	TIM SpA	1 654 812	0,40
4 507 076	GBP	Vodafone Group Plc	7 674 718	1,87
1 748	JPY	NTT Docomo Inc	3 296 006	0,80
220 784	PLN	Telekomunikacja Polska SA	674 751	0,16
125 179	USD	AT&T Wireless Services Inc	910 214	0,22
Energetika a plynárenstvo				
Elektrické zariadenia				
581 123	EUR	Enel SpA	3 155 498	0,77
354 427	EUR	Iberdrola SA	5 344 759	1,30
527 837	GBP	Scottish Power Plc	2 760 898	0,67
Akcie celkom			329 367 146	80,28
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové nástroje				
400 000	DKK	Denmark (Kingdom of) 5% 15/11/2013	58 154	0,01
390 000	EUR	European Invest Bank 3.25% 15/10/2008	393 842	0,10
4 040 000	EUR	France (Govt of) 3.15% 25/07/2032	4 405 974	1,08
15 000	EUR	France (Govt of) 5% 25/10/2016	16 254	0,00
20 000	EUR	Freddie Mac 5.125% 15/01/2012	21 788	0,01
2 000 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 0% 4/01/2024	741 000	0,18
500 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 3.75% 4/01/2009	516 875	0,13
105 000	EUR	Germany (Fed Rep of) 4.75% 4/07/2028	105 746	0,03
1	EUR	Greece (Rep of) 6.5% 22/10/2019	1	0,00
1 900 000	EUR	Italy (Rep of) 4.25% 1/02/2019	1 869 220	0,46
1 000 000	EUR	Italy (Rep of) 4.5% 1/05/2009	1 068 000	0,26
1 300 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 15/10/2007	1 412 190	0,34
500 000	EUR	Italy (Rep of) 5% 1/02/2012	546 700	0,13
200 000	EUR	Italy (Rep of) 5.5% 1/11/2010	225 560	0,05
35 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5% 15/07/2011	38 381	0,01
20 000	EUR	Netherlands (Govt of) 5.75% 15/02/2007	22 114	0,01
300 000	GBP	European Invest Bank 7% 8/12/2003	437 257	0,11
1 634 000	GBP	UK Tsy 8.5% 7/12/2005	2 621 913	0,64
6 000 000	JPY	Asian Development Bank 3.125% 29/06/2005	46 173	0,01
250 000 000	JPY	Fannie Mae 2.125% 9/10/2007	1 948 504	0,47
5 000 000	JPY	Oesterreichische Kontrollbank 1.8% 22/03/2010	39 368	0,01
20 000 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 5.25% 15/03/2011	2 336 915	0,57
15 950 000	SEK	Sweden (Kingdom of) 5.5% 8/10/2012	1 892 501	0,46
1 000 000	USD	Italy (Rep of) 7.25% 7/02/2005	954 282	0,23
3 085 000	USD	US Tsy Infl IX N/B 3% 15/07/2012	3 032 225	0,74
400 000	USD	US Tsy N/B 3% 15/11/2007	359 646	0,09
900 000	USD	US Tsy N/B 3.25% 15/08/2007	818 695	0,20
3 000 000	USD	US Tsy N/B 5.5% 15/08/2028	2 940 224	0,72
295 000	USD	US Tsy N/B 5.625% 15/05/2008	294 862	0,07
2 060 000	USD	US Tsy N/B 6.25% 15/05/2030	2 234 780	0,54
Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány - dlhové nástroje celkom			31 399 144	7,66
Prevoditeľné cenné papiere celkom : oficiálne kótované na burze			385 137 218	93,88
Prevoditeľné cenné papiere : ostatné regulované trhy				
Dhospisy				
500 000	USD	Lehman Brothers Hldgs 6.625% 18/01/2012	510 093	0,12
Dhospisy celkom			510 093	0,12

PIONEER FUNDS - PIONEER MIX 5

Počet akcií	Mena	Cenné papiere	Trhová hodnota	% VK
		Akcie		
		Energia		
		Výrobcovia ropy a plynu		
21 311	USD	Lukoil - ADR	1 458 653	0,36
		Akcie celkom	1 458 653	0,36
		Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány		
		- dlhové inštrumenty		
3 000 000	CAD	Canada (Govt of) 6% 1/06/2008	2 111 702	0,51
		Nadnárodné, vládne a miestne verejné orgány		
		- dlhové inštrumenty celkom	2 111 702	0,51
		Ostatné prevoditeľné cenné papiere celkom	4 080 448	0,99
		Cenné papiere celkom	389 217 666	94,87
		Hodnota vlastného kapitálu	410 261 949	100,00

Nezaplatené termínované finančné zmluvy k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	(Krátkodobá)/ Dlhodob. Množst.	Zmluva	obchodovan. Mena	Závazok	Miestna trhová cena (v obchodovanej mene)	Nerealizovaný výnos/ (strata)
Sep 03	50	Euro-Bund 10 year Future (EUX)	EUR	5 842 000	117	-54 000
Sep 03	80	Euro-Bobl 5 year Future (EUX)	EUR	9 068 000	113	-47 200
Sep 03	75	MIB 30 Futures Index (MIL)	EUR	9 429 375	25 145	-140 625
Sep 03	140	IBEX 35 Index Future (MFM)	EUR	9 496 200	6 783	-200 900
Sep 03	57	Nikkei 225 Index Future (SGX)	JPY	1 880 873	9 100	-1 871
Sep 03	13	NASDAQ 100 Index Future (CME)	USD	1 362 999	1 204	1 180
		Celková nerealizovaná strata zo zmlúv termínovaných finančných obchodov				-443 416

Otvorená forwardová devízová pozícia k 30. júnu 2003 (vyjadrené v EURO)

Dátum splatnosti	Mena	Zakúpená čiastka	Mena	Predaná čiastka	Nerealizovaný výnos/(strata)
26. Sep 03	EUR	13 692 769	USD	16 000 000	-275 465
		Celková nerealizovaná strata z otvorenej forwardovej devízovej pozície			-275 465

POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM K 30. JÚNU 2003

1. ČINNOSŤ

PIONEER FUNDS (ďalej "Fond") je zriadený ako Fonds Commun de Placement (FCP) s niekoľkými samostatnými podfondami (jednotlivo "podfond" a spoločne "podfondy"). Fond bol založený v súlade s Častou I Zákona z 30. marca 1988 a riadi sa manažérskymi predpismi, ktoré sú účinné od 2. novembra 2000. Fond vznikol pod názvom Fond EuroPlus dňa 2. marca 1998 a názov bol dňa 18. decembra 2000 zmenený na Pioneer Funds.

Spoločnosť Pioneer Investment Management S.A. ("Manažérska spoločnosť") spravuje fond. Spoločnosť bola zaregistrovaná v Luxemburgu dňa 21. januára 1998 na neurčitú dobu pod názvom EuroPlus Asset Management S.A. a ktorá následne zmenila svoje meno na Pioneer Investment Management S.A. dňa 14. novembra 2000.

Aktíva rozličných podfondov sú samostatne investované v súlade s ich príslušnými investičnými zásadami a cieľmi. Všetky podfondy s výnimkou U.S. Dollar Reserve, ktorý je uvedený v amerických dolároch (ešte nie je aktívny) sú vedené v eure ("Základná mena") a všetky aktíva a pasíva každého podfondu sú oceňované v základnej mene takéhoto podfondu.

Od poslednej výročnej správy vznikli tri nové podfondy, celkový počet podfondov dosiahol číslo štyridsať - šesť. V čase tejto správy bolo aktívnych štyridsať - štyri podfondov.

Akciové podfondy:

EURÓPSKE

Italian Equity

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

French Equity

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Euroland Equity

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Core European Equity

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

European Small Companies

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné.

Eastern European Equity

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

European Research

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Top European Players

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

GLOBÁLNE

Global Equity

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné.

Global Value (ešte nie je aktívna)

Global Telecoms

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Global Technology

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Global Healthcare

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Global Environmental and Ethical

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Global Financials

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné.

POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM K 30. JÚNU 2003

Global Consumers

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné.

Global Industrials

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné.

Global Energy

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné.

Americké

U.S. Reserach

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

U.S. Small Companies

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné.

U.S. Mid Cap Value

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné.

U.S. Value

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné.

U.S. Growth

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné.

America

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné.

NOVOVZNIKAJÚCE A ĎALEKÝ VÝCHOD

Emerging Markets Equity

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Japanese Equity

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Pacific (Ex. Japan) Equity

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Greater China Equity

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné.

Dlhopisové Podfondy

EURÓPSKE

Euro Bond

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Euro Corporate Bond

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Euro Maturity Bond 1 (vydané 25. februára 2003)

Triedy cenných papierov: E nedistribučné, I nedistribučné.

Euro Marurity Bond 2 (vydané 25. februára 2003)

Triedy cenných papierov: E nedistribučné, I nedistribučné.

POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM K 30. JÚNU 2003

GLOBALNE A NOVOVZNIKAJÚCE

International Bond

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Emerging Markets Bond

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

U.S. High Yield Corporate Bond

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Srtategie Income (vydané 7. apríla 2003)

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Krátkodobé podfondy

Euro Short-Term

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, I nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné, I distribučné.

International Short-term

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

U.S. Dollar Short-Term

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, G nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Rezervné podfondy:

U.S. Dollar Reserve (ešte nie je aktívny)

Euro Reserve

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné.

Životné podfondy

Pioneer Mix 1

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Pioneer Mix 2

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Pioneer Mix 3

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Pioneer Mix 4

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

Pioneer Mix 5

Triedy cenných papierov: A nedistribučné, B nedistribučné, C nedistribučné, E nedistribučné, F nedistribučné, A distribučné, B distribučné, C distribučné.

2. PLATNÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY

Predkladanie finančných výkazov

Finančné výkazy sa pripravujú v súlade s luxemburskými predpismi, ktoré sa vzťahujú na podnikanie v oblasti kolektívneho investovania.

Oceňovanie investícií v oblasti cenných papierov

Cenné papiere kótované na burze sa oceňujú poslednou dostupnou cenou o 18.00 hod. luxemburského času. Cenné papiere kótované na ktoromkoľvek organizovanom trhu sú oceňované podobným spôsobom ako cenné papiere, ktoré sú kótované na burze.

Cenné papiere, ktoré nie sú kótované na uznávanej burze alebo obchodované na inom regulovanom trhu a cenné papiere kótované na uznávanej burze alebo obchodované na inom regulovanom trhu, ale pre ktoré ceny nie sú reprezentované slušnou trhovou hodnotou sa oceňujú predstavenstvom obozretne a v dobrej viere na základe predvídateľných predajných cien.

POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM K 30. JÚNU 2003

Prevod cudzích mien

Aktíva a pasíva, ktoré sú vyjadrené v iných menách ako v základnej mene podfondu sa prevádzajú devízovým kurzom platným dňa 30. júna 2003. Transakcie v cudzích menách sa prevádzajú do základnej meny podfondu devízovým kurzom platným v deň transakcie.

Devízové kurzy, ktoré boli použité dňa 30. júna 2003:

1 EUR =	1 EUR =	1 EUR =
1.712294 AUD	8.954974 HKD	1.961483 NZD
1.560320 CAD	266.262448 HUF	4.482748 PLN
1.555497 CHF	9,474.053296 IDR	9.192463 SEK
9.505500 CNY	4.965473 ILS	2.022245 SGD
31.585389 CZK	48.276369 THB	137.888097 JPY
16,173.943662 TRL	7.429945 DKK	1,371.983274 KRW
1.148350 USD	6.954049 EGP	4.363728 MYR
8.624095 ZAR	0.695906 GBP	8.289241 NOK

Termínované devízové kontrakty

Termínované devízové kontrakty sa oceňujú v termínovanom kurze dňa príslušného výkazu čistých aktív za obdobie až do splatnosti. Výnosy alebo straty z termínovaných devízových kontraktov sú interpretované vo výkaze operácií.

Termínované finančné kontrakty

Regulované termínované kontrakty sa oceňujú v devízovej kótovacej cene o 18.00 hod luxemburského času. Depozitá počiatkovej marže sa realizujú v hotovosti pri uzatváraní termínovaných kontraktov. Počas obdobia, keď je termínovaný kontrakt otvorený, zmeny v hodnote kontraktu sa pokladajú za nerealizované straty alebo výnosy označením na trhu na dennom základe, ktorý odráža trhovú hodnotu kontraktu na konci každého obchodovaného dňa. Platby variačnej marže sa realizujú alebo prijímajú v závislosti od toho, či sa nerealizované straty alebo zisky hromadia. Platby variačnej marže sa zaznamenávajú na hotovostnom účte vo výkaze čistých aktív. Keď je kontrakt zatvorený, fond zaznamenáva realizovaný výnos alebo stratu, ktorá sa rovná rozdielu medzi výnosmi (alebo nákladmi) zo záverečnej transakcie a zahajovacej transakcie.

Opcie

Keď fond kúpi opciu, zaplatí ážio a čiastka rovnajúca sa tomuto ážiu sa zaznamená ako investícia. Keď fond predá opciu, získa ážio a čiastka rovnajúca sa tomuto ážiu sa zaznamená ako pasívum. Investícia alebo pasívum sa denne upravuje, aby odrážali súčasnú trhovú hodnotu opcie. Ak opcia stratí platnosť nepoužitá, fond realizuje výnos alebo stratu do tej miery, do akej získal alebo zaplatil ážio.

Výnos

Dividendy sa pripisujú k výnosom v deň, keď sa relevantné cenné papiere najskôr zaznamenali ako "ex-dividenda" (bez dividendy). Úrok z výnosov denne narastá.

3. INVESTIČNÉ PORADENSTVO, INVESTIČNÉ SUB-PORADENSTVO, POPLATKY DISTRIBÚTOROVI A VÝKONNOSTNÝ HONORÁR

Odmenu za služby, ktoré previedol investičný manažér (i) platí manažérska spoločnosť so splatného manažérskeho poplatku v súlade s manažérskymi predpismi fondu.

Manažérsky poplatok predstavuje percentuálnu sadzbu z hodnoty čistých aktív každého podfondu, ktorá sa pohybuje od 0,25% do 2,55% podľa typu pod fondu (alebo relevantnej triedy akcií, ak je to aktuálne). Distribučný poplatok predstavuje percentuálnu sadzbu z hodnoty čistých aktív každého podfondu, ktorá sa pohybuje od 0% až do 1,5 % podľa typu podfondu (alebo relevantnej triedy akcií, ak je to aktuálne). Aj manažérsky aj distribučný poplatok sa vypočítavajú a narastajú v každý oceňovací deň a sú splatné mesačne pozadu na základe priemernej dennej hodnoty čistých aktív relevantných podfondov.

Výdavky za predaj a konverzné poplatky sa vyplatia rozmiestňovacím agentom, ktorí môžu odovzdať časť takýchto výdavkov a poplatkov svojim agentom ako aj profesionálnym poradcom ako províziu za ich služby.

Výkonnostné honoráre sa účtujú pri triedach F a G s ohľadom na každý podfond až do výšky 25% z relevantnej sumy, kde "relevantná suma" sa rovná čiastke, o ktorú nárast celkovej hodnoty čistých aktív na akciu počas relevantnej životnosti prekročí nárast relevantného indexu počas toho istého obdobia (alebo nárast v hodnote čistých aktív na akciu, kde sa index znížil).

4. POPLATKY PRE SPRÁVCU, REGISTRÁTORA A TRANSFERNÉHO AGENTA, ZASTUPITELSKÚ FIRMU, ADMINISTRATÍVEHO A DOMÁCEHO AGENTA

Fond vypláca poplatky v súlade s bežnou praxou v Luxembursku, správcovi, registrátorovi a transferovému agentovi, zastupiteľskej firme, administratívnejmu a domácejmu agentovi. Poplatky sa odvodzujú od hodnoty čistých aktív fondu a sú splatné mesačne.

5. ZDANENIE

V súlade s luxemburskými zákonmi fond nepodlieha daniam z príjmu alebo kapitálových výnosov. Avšak fond podlieha "Taxe d'Abonnement" (paušálnej dani), ktorá činí ročnú sadzbu 0.05 % pre všetky podfondy s výnimkou Euro Short-Term, International Short-Term a U.S. Dollar Short-Term, Euro Reserve a U.S. Dollar Reserve, ktoré podliehajú ročnej sadzbe 0.01% z hodnoty čistých aktív fondu na konci kalendárneho štvrťroku, vypočítaného a vyplácaného štvrťročne.

Príjmy z úroku a dividendy, ktoré získa fond, môžu podliehať neodovzateľnej dani z výnosu cenných papierov v krajinách pôvodu.

6. ZMENY V PORTFÓLIU

Zoznam zmien v portfóliu za obdobie končiace 30. júna 2003 je dostupný v sídle Manažérskej spoločnosti fondu.

POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM K 30. JÚNU 2003

7. NESPLATENÉ TERMÍNOVANÉ DEVÍZOVÉ KONTRAKTY, NESPLATENÉ TERMÍNOVANÉ FINANČNÉ KONTRAKTY A NESPLATENÉ OPČNÉ ZMLUVY

Všetky údaje, ktoré sa vzťahujú k nesplateným termínovaným devízovým kontraktom, nesplateným termínovaným finančným kontraktom a nesplateným opčným zmluvám k 30. júnu 2003 sú uvedené v individuálnych výkazoch portfólia podfondov.

8. REGISTRÁCIA V HONG KONGU

Prosíme, aby ste si všimli, že nasledovné podfondy: Italian Equity, French Equity, Global Consumers, Global Industrials, Global Energy, US Research, Euro Maturity Bond 1, Euro Maturity Bond 2, Euro Short-Term, International Short-Term, Pioneer Mix 1, Pioneer Mix 2, Pioneer Mix 3, Pioneer Mix 4, Pioneer Mix 5 a triedy E.F. a G všetkých podfondov nie sú oprávnené na predaj v Hong Kongu a nie sú prístupné pre obyvateľov Hong Kongu.

Oprávnenia fondov v Hong Kongu nezahŕňujú oficiálne schválenie alebo odporúčanie Hong Kongskou komisiou pre cenné papiere a termínované obchody.

9. POŽIČANIE CENNÝCH PAPIEROV

Pioneer Investment Management S.A. konajúca ako manžérska spoločnosť pre Pioneer Funds FCP uzatvorila exkluzívny program požičiavania cenných papierov v mene FCP. Počas trvania programu, podfondy Pioneer zahrnuté v zmluve dostávajú fixnú mesačnú platbu. Príjem z požičaných cenných papierov uvedený na účtoch je čistý po odpočítaní všetkých poplatkov.

30. júna 2003 tržová hodnota požičaných cenných papierov je nasledovná:

Názov fondu	Tržová hodnota cenných papierov požičaných (Euro)
Fondy Pioneer – Core European Equity	294,386,688
Fondy Pioneer – Greater China Equity	7,885,382
Fondy Pioneer – Global Consumers	441,236
Fondy Pioneer – Euro Bond	3,004,336,703
Fondy Pioneer – Euroland Equity	39,278,123
Fondy Pioneer – Emerging Markets Bond	18,497,973
Fondy Pioneer – Global Energy	2,462,347
Fondy Pioneer – Top European Players	186,810,133
Fondy Pioneer – Global Equity	4,747,722
Fondy Pioneer – European Research	187,888,906
Fondy Pioneer – European Small Companies	27,999,875
Fondy Pioneer – French Equity	30,164,867
Fondy Pioneer – Global Financials	19,388,091
Fondy Pioneer – Global Healthcare	9,835,274
Fondy Pioneer – International Bond	100,729,544
Fondy Pioneer – Italian Equity	235,319,898
Fondy Pioneer – Global Industrials	2,052,311
Fondy Pioneer – Japanese Equity	38,603,298
Fondy Pioneer – Pioneer Mix 1	920,150,695
Fondy Pioneer – Pioneer Mix 2	154,172,203
Fondy Pioneer – Pioneer Mix 3	147,639,528
Fondy Pioneer – Pioneer Mix 4	116,411,394
Fondy Pioneer – Pioneer Mix 5	51,832,378
Fondy Pioneer – Global Telecoms	21,683,854
Fondy Pioneer – Global Technology	15,380,039
Fondy Pioneer – Pacific (Ex. Japan) Equity,	24,924,345

RIADENIE A SPRÁVA

MANAŽÉRSKA SPOLOČNOSŤ, DOMÁCI AGENT A DISTRIBÚTOR

Pioneer Investment Management S.A.
77, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte
L - 1331 Luxemburg

PREDSTAVENSTVO

Riaditelia

Pán Dario Frigerio,
Výkonný predseda akciovej spoločnosti, Pioneer Global Asset Management S.p.A. Miláno
s trvalým bydliskom v Miláne, Taliansko.

Pán Giordano Lombardo,
Výkonný predseda akciovej spoločnosti, Pioneer Investment Management Limited, Dublin
s trvalým bydliskom v Dubline, Írsko

Pán Sebastiano Bazzoni
Riaditeľ, Pioneer Investment Management Limited, Dublin
s trvalým bydliskom v Dubline, Írsko

Pán Franco Leccacorvi,
Generálny riaditeľ, Správa, UniCredito Italiano, S.p.A. Miláno
s trvalým bydliskom v Miláne, Taliansko

Pán Dani Schaumann
Generálny riaditeľ, Pioneer Investment Management S.G.R.p.A. Miláno
s trvalým bydliskom v Miláne, Taliansko.

Pán Angus Stening,
Vedúci prevádzkovej činnosti a informačnej technológie, Pioneer Investment Management Limited, Dublin,
s trvalým bydliskom v Dubline, Írsko

Pán Robert F. Richardson,
Hlavný riaditeľ, Pioneer Investment Management Limited, Dublin,
s trvalým bydliskom v Dubline, Írsko

Pán Luciano Balestrieri,
Generálny riaditeľ, Pioneer Investment Management S.A. Luxemburg,
s trvalým bydliskom v Luxemburgu, Luxembur

Pán Ernest Cravatte
Advokát súdneho dvora
s trvalým bydliskom v Luxemburgu

Pán Remy Kremer,
Doktor práv
s trvalým bydliskom v Luxemburgu

ADMINISTRÁTOR, SPRÁVCA A PLATOBNÝ AGENT

Citibank International plc. (Luxemburská pobočka),
58 Boulevard Grande-Duchesse Charlotte,
L - 1330 Luxemburg

DISTRIBÚTOR, REGISTRÁTOR A TRANSFEROVÝ AGENT

First European Transfer Agent S.A.
5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen.

INVESTIČNÍ AGENTI

Pioneer Investment Management Limited,
1 GEorge_s Quay Plaza, GEorge_s Quay, Dublin 2, Írsko

Pioneer Investment management, Inc. Boston, USA
60, State Street, Boston, MA 02109 - 1820, USA

AUDITORI FONDU A ŠTATUTÁRNY AUDITOR MANAŽÉRSKEJ SPOLOČNOSTI

PricewaterhouseCoopers S.á.r.l.,
Podnikový audotor
400, route d_Esch, B.P. 1443, L - 1014 Luxemburg

PRÁVNI PORADCOVIA

Arendt & Medernach,
8 - 10, rue Mathias hardt, L - 1717 Luxemburg

