

Pololetní zpráva podílových fondů obhospodařovaných společností Pioneer investiční společnost, a.s.

Pioneer – Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Pioneer – obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Pioneer – dynamický fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Pioneer – akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Pioneer – zajištěný fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Pioneer – zajištěný fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Pioneer – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

za období 1.1.2011 – 30.6.2011

Fondy obhospodařované společností Pioneer investiční společnost, a.s.

V průběhu rozhodného období Pioneer investiční společnost, a.s. obhospodařovala následující podílové fondy:

Pioneer – Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, SIN 770030000234;
Pioneer – obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN 770020000269;
Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008473329;
Pioneer – dynamický fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008471018;
Pioneer – akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, SIN 770030000143;
BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond;
RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond;
Pioneer – zajištěný fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008472446;
Pioneer – zajištěný fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008472701;
Pioneer – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008473519;
Pioneer - Premium fond 1, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008472925;
Pioneer - Premium fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008473246;

Rozhodnutím ČNB č.j. 2011/2508/570 Sp/2011/136/571 ze dne 11. března 2011, které nabylo právní moci dne 14.3.2011, bylo uděleno povolení k vytvoření podílového fondu Pioneer – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, ISIN CZ0008473519. Vydávání podílových listů tohoto fondu bylo zahájeno dne 1.6.2011.

Depozitář fondů

Depozitářem fondů v 1. pololetí roku 2011 byla UniCredit Bank Czech Republic, a.s., IČ 64948242, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 11121, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

Úschova nebo jiné opatrování majetku

Depozitář delegoval úschovu nebo jiné opatrování zahraničních investičních nástrojů, s výjimkou některých cenných papírů zahraničních fondů, na společnost CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, na organizační složku ING BANK NV, se sídlem Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ: 150 00, IČ: 49279866, na společnost The Bank of New York, One Wall Street, New York 10286, USA a banky z bankovní skupiny UniCredit (např. UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6 – 8, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko, BANK BPH S.A., Al. Pokoju 1, Krakov 31548, Polsko a UniCredit Bank Slovakia a.s., Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČ: 00 681 709.

Pioneer investiční společnost, a.s.

Pioneer investiční společnost, a.s., je právnická osoba, akciová společnost, založená podle právního řádu České republiky, která vznikla zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 8.3.1995, spis. zn. B 3049 (oddíl B, vložka 3049).

Pioneer investiční společnost, a.s. má sídlo v Praze 8, Karolinská 650/1, PSČ 186 00.

Předmětem podnikání společnosti je kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů, nebo obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování a dále vykonávání činnosti související s kolektivním investováním jako služby pro jinou investiční společnost nebo zahraniční investiční společnost.

Ministerstvo financí České republiky udělilo Pioneer investiční společnosti, a.s. povolení ke vzniku investiční společnosti dne 20.2.1995, č.j. 101/74 239/1994, které nabylo právní moci dne 9.3.1995. Platnost tohoto povolení byla potvrzena i Komisí pro cenné papíry dne 14.4.1999, č.j. 111/2144/R/1999, v rámci tzv. procesu přelicencování.

Společnost byla taktéž oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, a to na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj, uschovávat a spravovat cenné papíry vydané fondem kolektivního investování a poskytovat investiční poradenství týkající se investičního nástroje. Na základě vlastní žádosti společnosti jí bylo s účinností od 23.6.2010 rozhodnutím České národní banky odňato povolení k výkonu těchto činností.

Na základě žádosti Pioneer investiční společnosti, a.s. o změnu rozsahu povolení k činnosti investiční společnosti, udělila Česká národní banka rozhodnutím ze dne 23.6.2010, č.j.: 2010/5742/570 Sp/2010/456/571 Pioneer investiční společnosti, a.s. nové povolení k činnosti investiční společnosti se změněným rozsahem, které nabylo právní moci dne 23.6.2010.

IČO: 63 07 82 95
DIČ: CZ63078295

Portfolio manažeři

Dne 1.1.2009 došlo ke svěřeni obhospodařování majetku v otevřených podílových fondech obhospodařovaných Pioneer investiční společností, a.s. do společnosti Pioneer Investments Austria GmbH, se sídlem Lassallestraße 1, 1020 Vienna.

Od 1.1.2009 obhospodařuje tým portolio manažerů Pioneer Investments Austria GmbH majetek v otevřených podílových fondech obhospodařovaných společností v následujícím složení:

Pioneer – Sporokonto, Pioneer – obligační fond, Pioneer – obligační plus, Balancovaný fond nadací

Portfolia fondů spravuje tým vedený Margarete Strasser.

Margarete Strasser absolvovala ekonomii na vídeňské univerzitě v roce 1985. S téměř dvacetiletou zkušeností s dluhopisy rozvíjejících se trhů, získanou v různých pozicích ve skupině Bank Austria Creditanstalt, kde v oblasti investic působila od roku 1989, patří mezi nejzkušenější portfolio manažery zejména se zaměřením na východoevropský region. Ve skupině Pioneer Investments pracuje od roku 2001. Působí na pozici Senior portfolio manažera pro fondy s pevným příjmem (fondy peněžního trhu a dluhopisové) v rámci regionu střední a východní Evropy (CEE) – ať už se jedná o fondy v CZK distribuované v České republice, v SKK distribuované na Slovensku nebo v RON v Rumunsku. Od roku 2007 spravuje fond společnosti Pioneer Investments Austria GmbH - PIA USD Bond a od června 2008 rovněž fond PIA Global Bond. Úzce spolupracuje s dceřinými společnostmi zabývajícími se fondy v rámci východní Evropy. Dalším členem týmu je Martin Exel.

Martin Exel absolvoval ekonomii na vídeňské univerzitě v roce 2002. Do skupiny Pioneer Investments přišel v roce 2008, z pozice fondového manažera zodpovědného za správu dluhopisových fondů regionu střední a východní Evropy společnosti Volksbank Invest. Oblasti investic se v rámci skupiny Volksbank AG věnoval v různých manažerských funkcích již od roku 2004. Předchozí zkušenosti získal působením v oddělení Treasury banky Raiffeisen Zentral Bank Austria a ve skupině BAWAG P.S.K. Group. V Pioneer Investments zastává funkci portfolio manažera pro fondy s pevným příjmem (fondy peněžního trhu a dluhopisové) v rámci regionu střední a východní Evropy (CEE) – ať už se jedná o fondy v CZK distribuované v České republice, či fondy v RON distribuované v Rumunsku. Úzce spolupracuje s dceřinými společnostmi zabývajícími se fondy v rámci východní Evropy.

Pioneer – zajištěný fond, Pioneer – zajištěný fond 2, Pioneer – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy

Portfolio fondu spravuje tým pro garantované a zajištěné fondy pod vedením **Mikaela Bäckströma**. Mikael Bäckström po absolvování univerzit ve švédské Uppsale, Lundu a ve Vídni v roce 1995, působí od roku 1997 v oblasti investic. Řídil řadu fondů zaměřených na globální akcie zejména ve skupině Capital Invest. Následně se od roku 2002 začal specializovat na tzv. Multi-Asset portfolia a garantované fondy. Od roku 2007 je pak zodpovědný za vedení týmu pro multi-asset portfolia, garantované a zajištěné fondy společnosti Pioneer Investments Austria GmbH a rovněž za řízení fondů zaměřených na čínské a indické akcie. Při řízení zajištěných fondů České rodiny fondů Pioneer spolupracuje se Zoltánem Rábou.

Zoltán Rába po absolvování studií na univerzitě pro ekonomické vědy v Budapešti v roce 1994 a na newyorské státní univerzitě v Albany v roce 1996, přijal funkci analytika finančních trhů ve společnosti Creditanstalt Securities. Od roku 2001 se kromě kvantitativní analýzy začal rovněž věnovat řízení fondů, a to na pozici portfolio manažera a náměstka ředitele ve společnosti CA IB Fund Management. Podílel se zde na strategickém řízení akciových fondů v rozvinutých regionech OECD a jako portfolio manažer byl také zodpovědný za správu privátních a institucionálních portfolií.

Do společnosti Pioneer Investments Austria přešel koncem roku 2003 z maďarské společnosti skupiny Pioneer Investments, kde zastával pozici vedoucího divize garantovaných produktů a stratéga pro akcie rozvinutých a rozvíjejících se trhů a mimo jiné rozvíjel linie zajištěných produktů. Jako portfolio manažer se na řízení zajištěných fondů České rodiny fondů Pioneer podílí od 15.1.2009 a úzce přitom spolupracuje zejména s Mikaelem Bäckströmem.

Pioneer – dynamický fond, Pioneer – akciový fond, Růstový fond nadací

Portfolio manažerem fondů je **Petr Zajíc**. Po absolvování makléřských zkoušek v roce 1994 zastával řadu pozic v předních českých finančních společnostech - ČSOB, Expandia Finance, Patria Finance. Jeho specializací jsou globální akciové trhy. Ve skupině Pioneer Investments pracuje od roku 2002. Od 1.1. 2009 je členem týmu portfolio manažerů ve Vídni, kde zodpovídá primárně za akciovou část portfolia fondů a asset alokaci. V rámci akciové části fondů na správě spolupracuje s mezinárodním týmem pro globální akcie skupiny Pioneer Investments v Dublinu. Dluhopisová část fondů je spravována týmem Margarete Strasser.

Seznam obchodníků s cennými papíry

Níže uvedení obchodníci s cennými papíry vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností po celou dobu rozhodného období.

Název	Sídlo
ATLANTIK FINANČNÍ TRHY a.s.	Vinohradská 230, Praha, Česká republika
Banca IMI S.P.A.	Via A. Boito 7, Milano, Itálie
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	Plaza San Nicolás, no 4, Bilbao, Španělsko
Bank Julius Baer	Bahnhofstrasse 36, Zurich, Švýcarsko
Barclays Capital	5, The North Colonnade Canary Wharf, London, Velká Británie
Citibank Europe Prague plc, organizační složka Praha	Bucharova 241/14, Praha, Česká republika
Citigroup Global Markets	Canada Square Canary Wharf, London, Velká Británie
Česká spořitelna, a.s.	Olbrachtova 1929/62, Praha, Česká republika
Československá obchodní banka, a.s.	Na Příkopě 854/14, Praha, Česká republika
Deutsche Bank AG Filiale Prag	Jungmannova 34, Praha, Česká republika
Deutsche Bank AG London	FLOOR 13 6 BISHOPSGATE, London, Velká Británie
DZ Bank AG	Platz der Republik, Frankfurt am Main, Německo
Erste Group Bank AG	Boersegrasse 14, Wien, Rakousko
Exane	18 Avenue Matignon, Paris, Francie
Exotic Holdings Limited	54 Baker Street, Watson House, London, Velká Británie
Goldman Sachs Int. London	133 Fleet Street, London, Velká Británie
HSBC BANK PLC	8 Canada Square, London, Velká Británie
HSBC Bank plc - pobočka Praha	Millenium Plaza, V Celnici 10, Praha, Česká republika
HSBC Trinkaus und Burkhardt AG	Koenigsallee 21/23, Duesseldorf, Německo
ING Bank N.V. - organizační složka	Nádražní 344/25, Praha, Česká republika
JP Morgan Securities London	60 VICTORIA EMBANKMENT, London, Velká Británie
KBC Brussels	2 Havenlaan, Brussel, Belgie
KBC Securities N.V.	Havenlaan 12, Brussel, Belgie
KOMERČNÍ BANKA, A.S.	Na Příkopě 33, Praha, Česká republika
LBBW Bank CZ, a.s.	Vítězná 126/1, P.O.Box 229, Praha, Česká republika
Merck Finck and Co.	Pacellistrasse 16, Muenchen, Německo
Natixis Bleichroeder	1345 Avenue of the Americas, New York, Spojené státy americké
Nomura International plc	Rathenauplatz 1, Frankfurt am Main, Německo
Nordea Securities	Fabianinkatu 29B, Helsinki, Finsko
Oesterreichische Volksbanken AG	Peregringasse 3, Wien, Rakousko
PATRIA FINANCE, A.S.	Škrétova 12, Praha, Česká republika
Pioneer Asset Management, a.s.	Karolinská 650/1, Praha, Česká republika
Raiffeisen Zentralbank	Am Stadtpark 9, Wien, Rakousko
Royal Bank of Canada Europe Ltd.	One Queenhithe, London, Velká Británie
Royal Bank of Scotland plc	Premier Place, Devonshire Square, London, Velká Británie

Název	Sídlo
Societe General Securities Spain	Genova 26, Madrid, Španělsko
Societe Generale Securities UK	Exchange House, Primrose Street, London, Velká Británie
Societe Generale, London	SG House 41 Tower Hill, London, Velká Británie
Troika Dialog Inv Ltd. Nicosia	2-4 Arch Makarios III Ave, Capital Center, 9th floor, Nicosia, Kypr
UBS Limited London	21 LOMBARD STREET, London, Velká Británie
Unicredit Bank Czech Republic a.s.	Na Příkopě 20, Praha, Česká republika
Unicredit CAIB AG	Julius Tandler Platz 3, Wien, Rakousko
WOOD and Company Financial Services, a.s.	Nám. republiky 1079/1, Praha, Česká republika

Komentář k vývoji na finančních trzích

Zmírnění ekonomického oživení zejména od druhého kvartálu začalo zpomalovat také růst objemu investovaného majetku. Objem majetku ve správě členů AKAT vzrostl ze 796,4 mld. Kč na konci roku 2010 na 807,9 mld. Kč v polovině roku 2011, přičemž majetek v podílových fondech též mírně vzrostl z 234,5 mld Kč na 243,9 mld. Kč.

Největší změny v objemu majetku proti konci loňského roku zaznamenaly na českém trhu peněžní a dluhopisové fondy. Odliv z fondů peněžního trhu dosahoval téměř 12 miliard Kč, což představuje snížení asi o 17 % celkového majetku investovaného v peněžních fondech. Jestliže na konci roku 2010 drželi investoři téměř 28 % ve fondech peněžního trhu, v polovině roku 2011 to bylo již jen asi 23 %. Naopak objem majetku v dluhopisových fondech stoupl za stejnou dobu z 32,7 mld. Kč na 37,9 mld. Kč, tedy asi o 16 %. Dobrá výkonnost dluhopisového trhu v prvním pololetí pravděpodobně stála za zvýšeným zájmem investorů o dluhopisové fondy. Podle indexu EFFAS vzrostly ceny českých vládních dluhopisů v prvním pololetí o 2,18%. Změny v objemu majetku ostatních typů fondů nebyly tak výrazné. Ani zpomalení růstu akciových trhů a jejich zvýšená volatilita nezpůsobily v prvním pololetí velké odlivy. Hodnota majetku v akciových fondech zůstala téměř beze změny. Taktéž hodnota zajištěných fondů. Mírnější růst hodnoty majetku v prvním pololetí zaznamenaly smíšené fondy (+2,7 %) a nemovitostní fondy (+7,9 %).

Hodnota majetku pod správou české rodiny fondů Pioneer klesla za první pololetí asi o 404 mil. Kč, z hodnoty 10,320 mld Kč na konci roku 2010 na 9,916 mld. Kč k datu 30.6.2011. Celkovou sumu hrubých prodejů ve výši cca 655 mil Kč převyšovaly odkupy ve výši 1 048 mil. Kč. Nové založený fond – Pioneer zajištěný 2018 byl nejprodávanějším fondem české rodiny s objemem prodeje cca 150 mil Kč. Naopak nejdokupovanějším fondem byl peněžní fond Pioneer – Sporokonto s odkupy ve výši cca 153 mil. Kč.

Pioneer – Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2011

Název cenného papíru	ISIN	Počet jednotek	Pořízení celkem TIS. Kč	Tržní cena TIS. Kč	Podíl na majetku
NATIXIS Float 05/13	XS0626768096	10	20 001	20 042	1,05%
ERSTE BANK Float 13	AT000B004973	10	20 051	20 256	1,06%
GROUPE BPCE FLOAT 12	FR0010398321	20	24 296	24 243	1,27%
TELECOM ITALIA Float 2012	XS0237303598	20	25 879	24 282	1,27%
SOCIETE GENERALE FLOAT 12	XS0289186230	20	25 517	24 322	1,27%
MORGAN STANLEY Float 2012	XS0225152411	1 000	24 837	24 346	1,28%
BNP Paribas Float 06/12	XS0474526273	1 000	26 000	24 357	1,28%
DANSKE BANK Float	XS0266920320	1 000	25 896	24 369	1,28%
UNICREDIT Float 11/11	XS0273441278	1 000	24 730	24 381	1,28%
TELIASONERA AB Float 2013	XS0289507484	1 000	25 500	24 392	1,28%
SWEDISH HOUSING FIN CORP	XS0541883319	1 000	24 675	24 394	1,28%
UBS AG JERSEY	XS0296237919	1 000	25 424	24 406	1,28%
NORDEA BANK Float2012	XS0472575066	1 000	25 391	24 438	1,28%
VODAFONE GROUP Float 01/12	XS0257808500	1 000	25 559	24 465	1,28%
SVENSKA HANDELSBANK Float 13	XS0478420184	1 000	25 019	24 499	1,28%
HSBC FLOAT 04/13	XS0455483254	1 000	24 825	24 502	1,28%
CREDIT SUISSE FLOAT 01/2013	XS0472310860	1 000	25 614	24 580	1,29%
SKANDINAV ENSKIL Float 2012	XS0453108762	1 000	26 297	24 638	1,29%
KBC IFIMA NV Float 03/14	XS0608441514	500	25 001	25 031	1,31%
VSEO UVEROVA BK FLOAT 13	SK4120007899	250	25 002	25 060	1,31%
VOLKSWAGEN float 08/30/13	XS0536184301	13	26 131	26 129	1,37%
SOCIETE GENERALE FLOAT 13	XS0620345990	330	33 002	33 023	1,73%
General Electric Float 2015	XS0490323580	18	35 936	36 127	1,89%
SNS bank FLOAT 2012	XS0284363438	1 500	38 626	36 459	1,91%
COMMERZBANK	XS0326846531	30	36 360	36 639	1,92%
CCDJ FLOAT 03/12	XS0493718612	30	37 206	36 646	1,92%
Česká spořitelna Float 2013	CZ0003702367	22	44 037	43 981	2,30%
RABOBANK NEDERLAND	XS0518422513	2 000	49 828	48 927	2,56%
POHJOLA BANK Float 2013	XS0490027348	2 000	49 156	48 940	2,56%
ČESKÁ EXP BANKA Float 2015	XS0499380128	40	50 891	49 044	2,57%
SEVTRE Float 12	XS0303138100	25	49 936	50 000	2,62%
NATIXIS Float 02/16	XS0594310137	25	50 002	50 106	2,63%
SD Float 04/12	CZ0001002505	5 500	56 478	55 976	2,93%
Pohledávky	Pohledávky	1	71 645	71 645	3,75%
ČS FLOAT 10/16	CZ0003701187	80	75 480	79 600	4,17%
E.ON EOAGR FLOAT 03/13	XS0350806351	50	99 400	100 603	5,27%
SD Float 10/16	CZ0001002331	10 500	102 256	103 746	5,44%
Deutsche Telekom Float 02/2013	XS0341655305	72	107 267	107 823	5,65%
CEZ FLOAT 12/12	XS0473872306	77	115 827	116 544	6,11%
Účty CZK	CZK_ucty	1	259 507	259 507	13,60%

Přehled vývoje vlastního kapitálu připadajícího na jeden podílový list

Datum	NAV/PL	Datum	NAV/PL	Datum	NAV/PL
30.6.2011	1,5748	29.4.2011	1,5717	28.2.2011	1,5697
29.6.2011	1,5749	28.4.2011	1,5715	25.2.2011	1,5694
28.6.2011	1,5746	27.4.2011	1,5714	24.2.2011	1,5693
27.6.2011	1,5745	26.4.2011	1,5713	23.2.2011	1,5693
24.6.2011	1,5744	22.4.2011	1,5712	22.2.2011	1,5692
23.6.2011	1,5744	21.4.2011	1,5711	21.2.2011	1,5692
22.6.2011	1,5744	20.4.2011	1,5716	18.2.2011	1,5692
21.6.2011	1,5744	19.4.2011	1,5714	17.2.2011	1,5691
20.6.2011	1,5737	18.4.2011	1,5710	16.2.2011	1,5690
17.6.2011	1,5737	15.4.2011	1,5711	15.2.2011	1,5691
16.6.2011	1,5737	14.4.2011	1,5710	14.2.2011	1,5688
15.6.2011	1,5737	13.4.2011	1,5708	11.2.2011	1,5685
14.6.2011	1,5737	12.4.2011	1,5708	10.2.2011	1,5684
13.6.2011	1,5736	11.4.2011	1,5707	9.2.2011	1,5686
10.6.2011	1,5736	8.4.2011	1,5707	8.2.2011	1,5682
9.6.2011	1,5736	7.4.2011	1,5706	7.2.2011	1,5683
8.6.2011	1,5736	6.4.2011	1,5710	4.2.2011	1,5681
7.6.2011	1,5735	5.4.2011	1,5710	3.2.2011	1,5678
6.6.2011	1,5735	4.4.2011	1,5708	2.2.2011	1,5681
3.6.2011	1,5734	1.4.2011	1,5710	1.2.2011	1,5680
2.6.2011	1,5733	31.3.2011	1,5710	31.1.2011	1,5678
1.6.2011	1,5734	30.3.2011	1,5709	28.1.2011	1,5677
31.5.2011	1,5747	29.3.2011	1,5709	27.1.2011	1,5676
30.5.2011	1,5735	28.3.2011	1,5708	26.1.2011	1,5675
27.5.2011	1,5734	25.3.2011	1,5707	25.1.2011	1,5673
26.5.2011	1,5733	24.3.2011	1,5705	24.1.2011	1,5672
25.5.2011	1,5730	23.3.2011	1,5703	21.1.2011	1,5670
24.5.2011	1,5727	22.3.2011	1,5700	20.1.2011	1,5667
23.5.2011	1,5726	21.3.2011	1,5699	19.1.2011	1,5666
20.5.2011	1,5726	18.3.2011	1,5698	18.1.2011	1,5665
19.5.2011	1,5726	17.3.2011	1,5697	17.1.2011	1,5663
18.5.2011	1,5725	16.3.2011	1,5697	14.1.2011	1,5661
17.5.2011	1,5726	15.3.2011	1,5697	13.1.2011	1,5659
16.5.2011	1,5725	14.3.2011	1,5696	12.1.2011	1,5655
13.5.2011	1,5725	11.3.2011	1,5696	11.1.2011	1,5663
12.5.2011	1,5725	10.3.2011	1,5695	10.1.2011	1,5663
11.5.2011	1,5724	9.3.2011	1,5696	7.1.2011	1,5659
10.5.2011	1,5722	8.3.2011	1,5699	6.1.2011	1,5660
9.5.2011	1,5722	7.3.2011	1,5699	5.1.2011	1,5662
6.5.2011	1,5721	4.3.2011	1,5696		
5.5.2011	1,5719	3.3.2011	1,5696		
4.5.2011	1,5720	2.3.2011	1,5697		
3.5.2011	1,5718	1.3.2011	1,5697		
2.5.2011	1,5718				

Hodnota vyplacených výnosů

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

Počet emitovaných podílových listů: 1 175 066 510

Skladba majetku v portfoliu fondu (v tis. CZK)

AKTIVA CELKEM	1 908 102
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	260 563
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	134 156
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	126 407
Dluhové cenné papíry	1 643 157
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	181 601
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	1 461 556
Akcie, podílové listy	
Akcie	
Podílové listy	
Ostatní aktiva	4 382
Náklady a příjmy příštích období	

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2011 do 30.6.2011:

5 792 279,00 CZK

Úplata depozitáři: 1 042 344,35 CZK

Vlastní kapitál fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list (v CZK)

	vl. kapitál celkem	vl. kapitál / PL
30.6.2011	1 850 504 381,36	1,5748
30.6.2010	2 300 260 204,42	1,5542
30.6.2009	1 576 162 059,35	1,5165

Pioneer – obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2011

Název cenného papíru	ISIN	Počet jednotek	Pořízení celkem TIS. Kč	Tržní cena TIS. Kč	Podíl na majetku
NORDDEUTSCHE LANDESBANK	XS0146143549	800	19 226	19 668	1,02%
NATIXIS Float 02/16	XS0594310137	10	20 001	20 043	1,04%
CEZ 4,6 05/23	XS0622499787	4	20 171	20 070	1,04%
PRAGUE CITY 4,25 05/21	CZ0001500110	20	19 922	20 318	1,05%
VOLKSWAGEN float 08/30/13	XS0536184301	12	24 121	24 119	1,25%
LBBW	XS0196215882	451	23 876	24 968	1,29%
KBC IFIMA NV 2,25 09/17/12	XS0542954051	600	29 950	30 054	1,56%
E.ON EOAGR FLOAT 03/13	XS0350806351	17	33 726	34 205	1,77%
SD 4.2 12/36	CZ0001001796	3 650	33 385	37 249	1,93%
Účty CZK	CZK_ucty	1	41 224	41 224	2,13%
SD 3,7 06/13	CZ0001000814	4 500	45 656	46 626	2,41%
SD 6,95 01/16	CZ0001000749	4 000	47 372	48 183	2,49%
Česká spořitelna 3,5 2012	CZ0003702268	32	48 313	49 712	2,57%
GE 4 5/8 03/05/13	XS0348109074	25	50 174	51 329	2,66%
SD 3,4 2015	CZ0001002737	5 100	51 862	54 493	2,82%
SD 2,8 2013	CZ0001002729	6 000	60 631	63 356	3,28%
CS CESSPO 3,49 03/12	CZ0003701286	39	78 019	80 239	4,15%
Telefonica SA	XS0305574096	50	99 698	102 381	5,30%
SD 4,7 09/12/22	CZ0001001945	11 300	116 335	124 910	6,47%
SD 3,8 04/11/15	CZ0001001143	13 657	137 458	143 923	7,45%
SD 3,75 09/20	CZ0001001317	14 150	133 681	145 200	7,52%
SD 4,6 08/18/18	CZ0001000822	13 445	140 288	150 230	7,78%
SD 4,0 11/17	CZ0001001903	16 800	174 939	175 691	9,09%
SD 5 04/11/19	CZ0001002471	17 800	187 621	195 973	10,14%
SD 5 05/25/24	CZ0001002547	16 750	187 234	197 406	10,22%

Přehled vývoje vlastního kapitálu připadajícího na jeden podílový list

Datum	NAV/PL	Datum	NAV/PL	Datum	NAV/PL
30.6.2011	1,8110	29.4.2011	1,7917	28.2.2011	1,7807
29.6.2011	1,8126	28.4.2011	1,7917	25.2.2011	1,7804
28.6.2011	1,8151	27.4.2011	1,7912	24.2.2011	1,7803
27.6.2011	1,8146	26.4.2011	1,7891	23.2.2011	1,7776
24.6.2011	1,8137	22.4.2011	1,7874	22.2.2011	1,7778
23.6.2011	1,8131	21.4.2011	1,7883	21.2.2011	1,7781
22.6.2011	1,8123	20.4.2011	1,7887	18.2.2011	1,7765
21.6.2011	1,8104	19.4.2011	1,7871	17.2.2011	1,7746
20.6.2011	1,8124	18.4.2011	1,7887	16.2.2011	1,7746
17.6.2011	1,8183	15.4.2011	1,7866	15.2.2011	1,7741
16.6.2011	1,8191	14.4.2011	1,7872	14.2.2011	1,7767
15.6.2011	1,8202	13.4.2011	1,7852	11.2.2011	1,7757
14.6.2011	1,8215	12.4.2011	1,7823	10.2.2011	1,7795
13.6.2011	1,8220	11.4.2011	1,7803	9.2.2011	1,7797
10.6.2011	1,8212	8.4.2011	1,7796	8.2.2011	1,7797
9.6.2011	1,8202	7.4.2011	1,7803	7.2.2011	1,7784
8.6.2011	1,8212	6.4.2011	1,7809	4.2.2011	1,7796
7.6.2011	1,8201	5.4.2011	1,7763	3.2.2011	1,7807
6.6.2011	1,8185	4.4.2011	1,7792	2.2.2011	1,7826
3.6.2011	1,8178	1.4.2011	1,7792	1.2.2011	1,7805
2.6.2011	1,8203	31.3.2011	1,7813	31.1.2011	1,7801
1.6.2011	1,8158	30.3.2011	1,7813	28.1.2011	1,7791
31.5.2011	1,8111	29.3.2011	1,7815	27.1.2011	1,7795
30.5.2011	1,8133	28.3.2011	1,7833	26.1.2011	1,7788
27.5.2011	1,8132	25.3.2011	1,7851	25.1.2011	1,7765
26.5.2011	1,8099	24.3.2011	1,7856	24.1.2011	1,7780
25.5.2011	1,8096	23.3.2011	1,7854	21.1.2011	1,7765
24.5.2011	1,8087	22.3.2011	1,7835	20.1.2011	1,7792
23.5.2011	1,8080	21.3.2011	1,7866	19.1.2011	1,7797
20.5.2011	1,8059	18.3.2011	1,7884	18.1.2011	1,7823
19.5.2011	1,8046	17.3.2011	1,7881	17.1.2011	1,7839
18.5.2011	1,8067	16.3.2011	1,7902	14.1.2011	1,7860
17.5.2011	1,8069	15.3.2011	1,7888	13.1.2011	1,7864
16.5.2011	1,8077	14.3.2011	1,7854	12.1.2011	1,7876
13.5.2011	1,8071	11.3.2011	1,7824	11.1.2011	1,7899
12.5.2011	1,8078	10.3.2011	1,7773	10.1.2011	1,7898
11.5.2011	1,8066	9.3.2011	1,7764	7.1.2011	1,7896
10.5.2011	1,8059	8.3.2011	1,7758	6.1.2011	1,7892
9.5.2011	1,8033	7.3.2011	1,7764	5.1.2011	1,7904
6.5.2011	1,8012	4.3.2011	1,7776		
5.5.2011	1,7941	3.3.2011	1,7802		
4.5.2011	1,7912	2.3.2011	1,7824		
3.5.2011	1,7921	1.3.2011	1,7820		
2.5.2011	1,7901				

Hodnota vyplacených výnosů

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

Počet emitovaných podílových listů: 1 063 404 157

Skladba majetku v portfoliu fondu (v tis. CZK)

AKTIVA CELKEM	1 931 871
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	44 149
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	41 224
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	2 925
Dluhové cenné papíry	1 887 722
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	1 394 022
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	493 699
Akcie, podílové listy	
Akcie	
Podílové listy	
Ostatní aktiva	
Náklady a příjmy příštích období	

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2011 do 30.6.2011:

14 489 202,00 CZK

Úplata depozitáři: 1 507 818,30 CZK

Vlastní kapitál fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list (v CZK)

	vl. kapitál celkem	vl. kapitál / PL
30.6.2011	1 925 864 923,16	1,8110
30.6.2010	1 909 824 571,77	1,7595
30.6.2009	1 217 330 526,88	1,6083

Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2011

Název cenného papíru	ISIN	Počet jednotek	Pořízení celkem TIS. Kč	Tržní cena TIS. Kč	Podíl na majetku
Telefonica SA	XS0305574096	3	6 178	6 143	1,22%
POLAND BOND 5,75 2014	PL0000105433	1 000	6 319	6 287	1,25%
POLAND5 1/4 01/25	XS0479333311	270	7 109	6 641	1,32%
POLAND BOND POLGB 5 1/2 04/15	PL0000105953	1 100	6 902	6 860	1,37%
POLAND BOND 5,75 2022	PL0000102646	1 100	6 897	6 955	1,38%
SD 4.2 12/36	CZ0001001796	700	7 062	7 144	1,42%
SLOVAK GOV BOND 1/2 03/13	SK4120006545	300 000	7 771	7 501	1,49%
PRAGUE CITY 4,25 05/21	CZ0001500110	8	7 969	8 127	1,62%
SLOVAK GOV BOND 4,0 2020	SK4120007204	360 000	9 190	8 501	1,69%
SD 3,4 2015	CZ0001002737	800	8 250	8 548	1,70%
HUNGARY GOV BOND 6,75 2018	HU0000402417	9 000	7 892	8 577	1,71%
POLAND BOND 6,25 2015	PL0000103602	1 300	8 426	8 587	1,71%
POLAND BOND 6,25 2013	PL0000105037	1 500	9 493	9 315	1,85%
POLAND BOND POLGB 5 1/4 10/17	PL0000104543	1 500	9 282	9 390	1,87%
SLOVAK GOV BOND3 1/2 02/16	SK4120007071	400 000	9 825	9 807	1,95%
NORDDEUTSCHE LANDESBANK	XS0146143549	400	9 715	9 834	1,96%
POLAND BOND zero 2012	PL0000105912	1 700	9 749	9 878	1,97%
KBC IFIMA NV 2,25 09/17/12	XS0542954051	200	9 984	10 018	1,99%
NATIXIS Float 02/16	XS0594310137	5	10 001	10 021	1,99%
POLAND BOND POLGB 0 10/25/12	PL0000106100	2 000	11 253	11 478	2,28%
SD 3,75 09/20	CZ0001001317	1 200	12 259	12 314	2,45%
SLOVAK GOV BOND 4 3/8 01/15	XS0430015742	480	12 739	12 402	2,47%
Účty CZK	CZK_ucty	1	13 601	13 601	2,71%
SD 4,6 08/18/18	CZ0001000822	1 350	14 929	15 084	3,00%
SD 2,8 2013	CZ0001002729	2 000	20 356	21 119	4,20%
SD 4,7 09/12/22	CZ0001001945	2 200	23 529	24 319	4,84%
SD 6,95 01/16	CZ0001000749	2 350	28 249	28 308	5,63%
SD 3,8 04/11/15	CZ0001001143	3 100	32 444	32 669	6,50%
SD 5 05/25/24	CZ0001002547	2 980	35 866	35 121	6,99%
SD 4,0 11/17	CZ0001001903	3 590	37 843	37 543	7,47%
SD 5 04/11/19	CZ0001002471	4 000	44 429	44 039	8,77%

Přehled vývoje vlastního kapitálu připadajícího na jeden podílový list

Datum	NAV/PL		Datum	NAV/PL		Datum	NAV/PL
30.6.2011	1,0145		29.4.2011	1,0039		28.2.2011	0,9970
29.6.2011	1,0145		28.4.2011	1,0024		25.2.2011	0,9970
28.6.2011	1,0150		27.4.2011	1,0022		24.2.2011	0,9962
27.6.2011	1,0162		26.4.2011	1,0010		23.2.2011	0,9965
24.6.2011	1,0150		22.4.2011	0,9999		22.2.2011	0,9961
23.6.2011	1,0143		21.4.2011	1,0014		21.2.2011	0,9972
22.6.2011	1,0142		20.4.2011	1,0002		18.2.2011	0,9972
21.6.2011	1,0125		19.4.2011	0,9969		17.2.2011	0,9956
20.6.2011	1,0102		18.4.2011	0,9986		16.2.2011	0,9948
17.6.2011	1,0138		15.4.2011	0,9989		15.2.2011	0,9933
16.6.2011	1,0155		14.4.2011	0,9994		14.2.2011	0,9926
15.6.2011	1,0181		13.4.2011	1,0012		11.2.2011	0,9932
14.6.2011	1,0177		12.4.2011	1,0005		10.2.2011	0,9935
13.6.2011	1,0182		11.4.2011	0,9998		9.2.2011	0,9952
10.6.2011	1,0181		8.4.2011	1,0009		8.2.2011	0,9942
9.6.2011	1,0165		7.4.2011	1,0004		7.2.2011	0,9952
8.6.2011	1,0172		6.4.2011	1,0005		4.2.2011	0,9934
7.6.2011	1,0171		5.4.2011	0,9974		3.2.2011	0,9947
6.6.2011	1,0176		4.4.2011	0,9975		2.2.2011	0,9958
3.6.2011	1,0187		1.4.2011	0,9973		1.2.2011	0,9940
2.6.2011	1,0205		31.3.2011	0,9999		31.1.2011	0,9938
1.6.2011	1,0186		30.3.2011	0,9998		28.1.2011	0,9944
31.5.2011	1,0171		29.3.2011	0,9992		27.1.2011	0,9953
30.5.2011	1,0163		28.3.2011	1,0004		26.1.2011	0,9953
27.5.2011	1,0170		25.3.2011	1,0010		25.1.2011	0,9945
26.5.2011	1,0167		24.3.2011	1,0007		24.1.2011	0,9943
25.5.2011	1,0150		23.3.2011	0,9973		21.1.2011	0,9944
24.5.2011	1,0158		22.3.2011	0,9969		20.1.2011	0,9956
23.5.2011	1,0145		21.3.2011	0,9977		19.1.2011	0,9964
20.5.2011	1,0141		18.3.2011	0,9962		18.1.2011	0,9974
19.5.2011	1,0136		17.3.2011	0,9956		17.1.2011	0,9979
18.5.2011	1,0143		16.3.2011	0,9972		14.1.2011	0,9977
17.5.2011	1,0140		15.3.2011	0,9963		13.1.2011	0,9989
16.5.2011	1,0127		14.3.2011	0,9946		12.1.2011	1,0003
13.5.2011	1,0134		11.3.2011	0,9931		11.1.2011	1,0013
12.5.2011	1,0122		10.3.2011	0,9928		10.1.2011	1,0017
11.5.2011	1,0132		9.3.2011	0,9917		7.1.2011	1,0027
10.5.2011	1,0112		8.3.2011	0,9906		6.1.2011	1,0055
9.5.2011	1,0091		7.3.2011	0,9919		5.1.2011	1,0068
6.5.2011	1,0060		4.3.2011	0,9928			
5.5.2011	1,0043		3.3.2011	0,9928			
4.5.2011	1,0035		2.3.2011	0,9959			
3.5.2011	1,0026		1.3.2011	0,9962			
2.5.2011	1,0033						

Hodnota vyplacených výnosů

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

Počet emitovaných podílových listů: 493 406 308

Skladba majetku v portfoliu fondu (v tis. CZK)

AKTIVA CELKEM	502 402
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	14 382
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	13 601
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	781
Dluhové cenné papíry	488 020
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	433 764
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	54 256
Akcie, podílové listy	
Akcie	
Podílové listy	
Ostatní aktiva	
Náklady a příjmy příštích období	

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2011 do 30.6.2011:

2 896 267,00 CZK

Úplata depozitáři: 392 591,05 CZK

Vlastní kapitál fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list (v CZK)

	vl. kapitál celkem	vl. kapitál / PL
30.6.2011	500 559 842,34	1,0145
30.6.2010	74 748 006,48	0,9966

Pioneer – dynamický fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2011

Název cenného papíru	ISIN	Počet jednotek	Pořízení celkem TIS. Kč	Tržní cena TIS. Kč	Podíl na majetku
KONINKLIJKE KPN	NL0000009082	76 100	19 825	18 582	1,01%
SANOFI - SYNTHELABO	FR0000120578	13 800	18 700	18 626	1,01%
IMPERIAL TOBACCO	GB0004544929	34 300	17 529	19 159	1,04%
HENKEL AG	DE0006048408	20 100	19 378	19 341	1,05%
YARA INTERNATIONAL	NO0010208051	20 400	22 053	19 367	1,05%
Daimler AG	DE0007100000	15 400	17 594	19 458	1,06%
Koninklijke Ahold NV	NL0006033250	90 700	21 690	20 460	1,11%
Banco Santander	ES0113900J37	106 000	25 462	20 549	1,12%
HZL UCB 6/2012	CZ0002001050	2 000	20 710	20 631	1,12%
REPSOL YPF	ES0173516115	35 700	16 451	20 807	1,13%
BAYER AG ORD REG	DE000BAY0017	16 000	17 903	21 420	1,16%
Credit Suisse Group	CH0012138530	33 100	17 105	21 828	1,18%
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	DE0005785802	17 400	15 272	21 837	1,19%
NOVARTIS AG REG SHS	CH0012005267	21 600	22 278	22 434	1,22%
CS CESSPO 3,49 03/12	CZ0003701286	11	21 954	22 631	1,23%
Rio Tinto Plc	GB0007188757	19 900	9 716	24 102	1,31%
SD 4.2 12/36	CZ0001001796	2 400	22 168	24 493	1,33%
EUTELSAT COMMUNICATIONS	FR0010221234	33 100	21 903	24 980	1,36%
Telefonica 4,623 2014	XS0305574682	12	24 805	25 113	1,36%
NATIONAL GRID	GB00B08SNH34	158 480	26 577	26 180	1,42%
SD 2,8 2013	CZ0001002729	2 500	25 010	26 398	1,43%
BNP Paribas	FR0000131104	21 600	18 033	27 991	1,52%
Siemens AG	DE0007236101	12 400	17 592	28 567	1,55%
BG GROUP	GB0008762899	75 400	26 591	28 755	1,56%
Vodafone Group PLC	GB00B16GWD56	666 000	26 171	29 692	1,61%
BP PLC	GB0007980591	247 100	34 584	30 567	1,66%
Telefonica SA	XS0305574096	15	29 100	30 714	1,67%
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	200 000	36 344	33 358	1,81%
NESTLE SA	CH0038863350	32 800	33 166	34 562	1,88%
GE 4 5/8 03/05/13	XS0348109074	21	41 979	43 117	2,34%
SD 6,95 01/16	CZ0001000749	3 600	42 476	43 365	2,35%
SD 4,6 08/18/18	CZ0001000822	4 700	49 143	52 516	2,85%
SD 3,8 04/11/15	CZ0001001143	5 300	52 342	55 853	3,03%
SD 5 05/25/24	CZ0001002547	5 100	59 204	60 106	3,26%
SD 4,7 09/12/22	CZ0001001945	5 600	56 777	61 902	3,36%
SD 5 04/11/19	CZ0001002471	5 700	60 773	62 755	3,41%
SD 4,0 11/17	CZ0001001903	6 300	63 560	65 884	3,58%
SD 3,75 09/20	CZ0001001317	6 600	61 727	67 726	3,68%
Účty CZK	CZK_ucty	1	69 133	69 133	3,75%

Přehled vývoje vlastního kapitálu připadajícího na jeden podílový list

Datum	NAV/PL		Datum	NAV/PL		Datum	NAV/PL
30.6.2011	0,9577		29.4.2011	0,9733		28.2.2011	0,9682
29.6.2011	0,9508		28.4.2011	0,9716		25.2.2011	0,9660
28.6.2011	0,9420		27.4.2011	0,9689		24.2.2011	0,9591
27.6.2011	0,9401		26.4.2011	0,9672		23.2.2011	0,9605
24.6.2011	0,9392		22.4.2011	0,9635		22.2.2011	0,9654
23.6.2011	0,9384		21.4.2011	0,9639		21.2.2011	0,9687
22.6.2011	0,9484		20.4.2011	0,9638		18.2.2011	0,9760
21.6.2011	0,9503		19.4.2011	0,9533		17.2.2011	0,9750
20.6.2011	0,9422		18.4.2011	0,9506		16.2.2011	0,9752
17.6.2011	0,9463		15.4.2011	0,9603		15.2.2011	0,9710
16.6.2011	0,9445		14.4.2011	0,9585		14.2.2011	0,9723
15.6.2011	0,9478		13.4.2011	0,9618		11.2.2011	0,9718
14.6.2011	0,9551		12.4.2011	0,9567		10.2.2011	0,9697
13.6.2011	0,9510		11.4.2011	0,9645		9.2.2011	0,9720
10.6.2011	0,9505		8.4.2011	0,9661		8.2.2011	0,9721
9.6.2011	0,9584		7.4.2011	0,9645		7.2.2011	0,9704
8.6.2011	0,9543		6.4.2011	0,9663		4.2.2011	0,9665
7.6.2011	0,9599		5.4.2011	0,9622		3.2.2011	0,9652
6.6.2011	0,9595		4.4.2011	0,9633		2.2.2011	0,9677
3.6.2011	0,9612		1.4.2011	0,9638		1.2.2011	0,9651
2.6.2011	0,9629		31.3.2011	0,9560		31.1.2011	0,9578
1.6.2011	0,9672		30.3.2011	0,9604		28.1.2011	0,9586
31.5.2011	0,9717		29.3.2011	0,9571		27.1.2011	0,9643
30.5.2011	0,9666		28.3.2011	0,9567		26.1.2011	0,9628
27.5.2011	0,9672		25.3.2011	0,9564		25.1.2011	0,9589
26.5.2011	0,9628		24.3.2011	0,9559		24.1.2011	0,9612
25.5.2011	0,9640		23.3.2011	0,9483		21.1.2011	0,9589
24.5.2011	0,9621		22.3.2011	0,9462		20.1.2011	0,9557
23.5.2011	0,9592		21.3.2011	0,9486		19.1.2011	0,9602
20.5.2011	0,9678		18.3.2011	0,9402		18.1.2011	0,9675
19.5.2011	0,9688		17.3.2011	0,9380		17.1.2011	0,9618
18.5.2011	0,9660		16.3.2011	0,9278		14.1.2011	0,9641
17.5.2011	0,9624		15.3.2011	0,9366		13.1.2011	0,9636
16.5.2011	0,9672		14.3.2011	0,9462		12.1.2011	0,9645
13.5.2011	0,9679		11.3.2011	0,9508		11.1.2011	0,9578
12.5.2011	0,9701		10.3.2011	0,9536		10.1.2011	0,9517
11.5.2011	0,9728		9.3.2011	0,9594		7.1.2011	0,9554
10.5.2011	0,9732		8.3.2011	0,9609		6.1.2011	0,9586
9.5.2011	0,9674		7.3.2011	0,9593		5.1.2011	0,9584
6.5.2011	0,9699		4.3.2011	0,9617			
5.5.2011	0,9622		3.3.2011	0,9663			
4.5.2011	0,9643		2.3.2011	0,9620			
3.5.2011	0,9719		1.3.2011	0,9645			
2.5.2011	0,9733						

Hodnota vyplacených výnosů

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

Počet emitovaných podílových listů: 1 855 192 032

Skladba majetku v portfoliu fondu (v tis. CZK)

AKTIVA CELKEM	1 842 179
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	79 895
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	69 133
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	10 762
Dluhové cenné papíry	751 727
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	541 430
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	210 297
Akcie, podílové listy	1 007 980
Akcie	1 007 980
Podílové listy	
Ostatní aktiva	
Náklady a příjmy příštích období	2 577

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2011 do 30.6.2011:

18 055 553,00 CZK

Úplata depozitáři: 1 419 303,90 CZK

Vlastní kapitál fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list (v CZK)

	vl. kapitál celkem	vl. kapitál / PL
30.6.2011	1 776 760 179,79	0,9577
30.6.2010	1 782 944 245,35	0,8885
30.6.2009	1 635 439 111,74	0,7889

Pioneer – akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2011

Název cenného papíru	ISIN	Počet jednotek	Pořízení celkem TIS. Kč	Tržní cena TIS. Kč	Podíl na majetku
LAZARD LTD	BMG540501027	17 800	12 673	11 124	1,03%
KONINKLIJKE KPN	NL0000009082	46 000	12 957	11 232	1,04%
MOSAIC CO	US61945C1036	10 000	14 318	11 409	1,05%
Philips NV 2.split	NL0000009538	26 500	16 166	11 425	1,05%
MARATHON OIL	US5658491064	21 400	13 872	11 528	1,06%
SHARP	JP3359600008	75 700	16 758	11 591	1,07%
Allianz AG	DE0008404005	5 000	10 099	11 613	1,07%
HCA HOLDINGS	US40412C1018	21 300	12 482	11 840	1,09%
PHARMSTANDARD	US7171402065	31 000	14 913	11 906	1,10%
BG GROUP	GB0008762899	31 700	13 242	12 089	1,12%
Pohledávky	Pohledávky	1	12 237	12 237	1,13%
ADIDAS AG	DE000A1EWWW0	9 400	9 396	12 525	1,16%
NESTLE SA	CH0038863350	12 000	12 013	12 645	1,17%
E.ON AG	DE000ENAG999	26 700	14 988	12 727	1,17%
Credit Suisse Group	CH0012138530	19 700	13 357	12 991	1,20%
MORGAN STANLEY	US6174464486	34 800	18 429	13 489	1,24%
Nokia Corp. KR	FI0009000681	124 000	18 570	13 494	1,25%
INPEX CORP	JP3294460005	110	10 254	13 641	1,26%
Siemens AG	DE0007236101	6 300	8 938	14 514	1,34%
China Pacific Insurance Group	CNE1000009Q7	208 000	16 765	14 516	1,34%
INTERNATIONAL PAPER CO	US4601461035	29 000	13 384	14 567	1,34%
DaVita Inc.	US23918K1088	10 000	9 041	14 589	1,35%
Singapore Airlines	SG1V61937297	76 000	16 910	14 763	1,36%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	US7181721090	13 200	14 988	14 847	1,37%
SUMITOMO	JP3890350006	28 900	18 258	14 940	1,38%
WALMART STORES Inc	US9311421039	16 800	17 176	15 038	1,39%
ITOCHU CORP	JP3143600009	87 000	13 693	15 181	1,40%
NEWMONT MINING	US6516391066	16 700	13 238	15 182	1,40%
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	31 100	15 148	15 428	1,42%
YARA INTERNATIONAL	NO0010208051	16 400	17 965	15 570	1,44%
REPSOL YPF	ES0173516115	27 000	10 979	15 736	1,45%
SBERBANK	RU0009029540	256 000	15 545	15 869	1,46%
DANAHER CORP.	US2358511028	18 100	16 110	16 156	1,49%
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	5 800	7 983	16 266	1,50%
JM SMUCKER CO/THE	US8326964058	12 900	14 757	16 610	1,53%
XSTRATA PLC	GB0031411001	47 800	16 583	17 682	1,63%
GEMALTO N.V.	NL0000400653	23 600	16 615	18 946	1,75%

Název cenného papíru	ISIN	Počet jednotek	Pořízení celkem TIS. Kč	Tržní cena TIS. Kč	Podíl na majetku
ALTRIA GROUP	US02209S1033	43 700	14 310	19 441	1,79%
Microsoft Corp	US5949181045	44 900	16 886	19 665	1,81%
COMCAST CORP-CL A	US20030N1019	46 400	13 771	19 806	1,83%
BP PLC	GB0007980591	160 600	18 516	19 867	1,83%
CVS CORPORATION	US1266501006	32 000	19 826	20 257	1,87%
BNP Paribas	FR0000131104	15 840	13 224	20 527	1,89%
QCOM US	US7475251036	22 200	17 557	21 237	1,96%
APPLE INC	US0378331005	3 800	19 009	21 487	1,98%
EUTELSAT COMMUNICATIONS	FR0010221234	28 500	18 859	21 509	1,98%
Vodafone Group PLC	GB00B16GWD56	483 200	20 025	21 543	1,99%
United Technologies Corp	US9130171096	14 800	15 347	22 066	2,04%
Účty CM	CM_ucty	1	23 248	23 248	2,15%
MCKESSON CORP	US58155Q1031	16 500	20 706	23 250	2,15%
Merck and Co. INC.	US58933Y1055	43 500	24 965	25 859	2,39%
CHEVRON CORP.	US1667641005	15 200	22 539	26 332	2,43%
Účty CZK	CZK_ucty	1	85 951	85 951	7,93%

Přehled vývoje vlastního kapitálu připadajícího na jeden podílový list

Datum	NAV/PL	Datum	NAV/PL	Datum	NAV/PL
30.6.2011	0,7222	29.4.2011	0,7465	28.2.2011	0,7534
29.6.2011	0,7145	28.4.2011	0,7451	25.2.2011	0,7498
28.6.2011	0,7067	27.4.2011	0,7436	24.2.2011	0,7425
27.6.2011	0,7014	26.4.2011	0,7412	23.2.2011	0,7445
24.6.2011	0,7000	22.4.2011	0,7395	22.2.2011	0,7503
23.6.2011	0,7033	21.4.2011	0,7394	21.2.2011	0,7615
22.6.2011	0,7104	20.4.2011	0,7379	18.2.2011	0,7649
21.6.2011	0,7121	19.4.2011	0,7286	17.2.2011	0,7645
20.6.2011	0,7029	18.4.2011	0,7276	16.2.2011	0,7629
17.6.2011	0,7038	15.4.2011	0,7358	15.2.2011	0,7579
16.6.2011	0,7024	14.4.2011	0,7350	14.2.2011	0,7586
15.6.2011	0,7049	13.4.2011	0,7376	11.2.2011	0,7543
14.6.2011	0,7155	12.4.2011	0,7353	10.2.2011	0,7514
13.6.2011	0,7097	11.4.2011	0,7448	9.2.2011	0,7539
10.6.2011	0,7100	8.4.2011	0,7482	8.2.2011	0,7549
9.6.2011	0,7178	7.4.2011	0,7477	7.2.2011	0,7520
8.6.2011	0,7130	6.4.2011	0,7494	4.2.2011	0,7480
7.6.2011	0,7171	5.4.2011	0,7490	3.2.2011	0,7472
6.6.2011	0,7167	4.4.2011	0,7485	2.2.2011	0,7464
3.6.2011	0,7218	1.4.2011	0,7486	1.2.2011	0,7452
2.6.2011	0,7256	31.3.2011	0,7419	31.1.2011	0,7358
1.6.2011	0,7304	30.3.2011	0,7443	28.1.2011	0,7356
31.5.2011	0,7402	29.3.2011	0,7403	27.1.2011	0,7438
30.5.2011	0,7339	28.3.2011	0,7374	26.1.2011	0,7428
27.5.2011	0,7349	25.3.2011	0,7394	25.1.2011	0,7402
26.5.2011	0,7323	24.3.2011	0,7370	24.1.2011	0,7397
25.5.2011	0,7304	23.3.2011	0,7291	21.1.2011	0,7374
24.5.2011	0,7268	22.3.2011	0,7276	20.1.2011	0,7370
23.5.2011	0,7249	21.3.2011	0,7267	19.1.2011	0,7406
20.5.2011	0,7336	18.3.2011	0,7163	18.1.2011	0,7475
19.5.2011	0,7381	17.3.2011	0,7124	17.1.2011	0,7427
18.5.2011	0,7360	16.3.2011	0,7043	14.1.2011	0,7437
17.5.2011	0,7308	15.3.2011	0,7105	13.1.2011	0,7430
16.5.2011	0,7314	14.3.2011	0,7249	12.1.2011	0,7422
13.5.2011	0,7341	11.3.2011	0,7346	11.1.2011	0,7350
12.5.2011	0,7384	10.3.2011	0,7359	10.1.2011	0,7306
11.5.2011	0,7408	9.3.2011	0,7453	7.1.2011	0,7330
10.5.2011	0,7437	8.3.2011	0,7477	6.1.2011	0,7366
9.5.2011	0,7386	7.3.2011	0,7449	5.1.2011	0,7348
6.5.2011	0,7375	4.3.2011	0,7503		
5.5.2011	0,7343	3.3.2011	0,7534		
4.5.2011	0,7381	2.3.2011	0,7454		
3.5.2011	0,7445	1.3.2011	0,7487		
2.5.2011	0,7478				

Hodnota vyplacených výnosů

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

Počet emitovaných podílových listů: 1 492 642 717

Skladba majetku v portfoliu fondu (v tis. CZK)

AKTIVA CELKEM	1 083 674
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	92 217
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	85 951
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	6 266
Dluhové cenné papíry	
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	
Akcie, podílové listy	989 464
Akcie	989 464
Podílové listy	
Ostatní aktiva	
Náklady a příjmy příštích období	1 994

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2011 do 30.6.2011:

10 657 414,00 CZK

Úplata depozitáři: 973 959,95 CZK

Vlastní kapitál fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list (v CZK)

	vl. kapitál celkem	vl. kapitál / PL
30.6.2011	1 077 933 600,60	0,7222
30.6.2010	851 134 387,40	0,6264
30.6.2009	611 843 887,49	0,5744

Pioneer – zajištěný fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2011

Název cenného papíru	ISIN	Počet jednotek	Pořízení celkem TIS. Kč	Tržní cena TIS. Kč	Podíl na majetku
PF EUR-EAST EU EQ	LU0119336021	12 367	5 009	5 651	1,02%
Účty CZK	CZK_ucty	1	13 212	13 212	2,39%
SD 6,55 10/11	CZ0001000764	3 000	32 520	31 884	5,76%
Pioneer - akciový	770030000143	74 716 064	49 557	53 586	9,67%
SD Float 10/16	CZ0001002331	6 000	59 281	59 284	10,70%
SD 3,55 10/12	CZ0001001887	8 000	82 553	84 080	15,18%
SD 2,8 2013	CZ0001002729	9 000	91 576	95 035	17,16%
SD Float 04/12	CZ0001002505	10 000	102 948	101 774	18,37%
SD 3,7 06/13	CZ0001000814	10 000	103 301	103 614	18,71%

Přehled vývoje vlastního kapitálu připadajícího na jeden podílový list

Datum	NAV/PL		Datum	NAV/PL		Datum	NAV/PL
30.6.2011	1,0048		29.4.2011	1,0069		28.2.2011	1,0079
29.6.2011	1,0042		28.4.2011	1,0068		25.2.2011	1,0071
28.6.2011	1,0034		27.4.2011	1,0062		24.2.2011	1,0058
27.6.2011	1,0027		26.4.2011	1,0056		23.2.2011	1,0062
24.6.2011	1,0024		22.4.2011	1,0053		22.2.2011	1,0071
23.6.2011	1,0027		21.4.2011	1,0053		21.2.2011	1,0087
22.6.2011	1,0036		20.4.2011	1,0053		18.2.2011	1,0092
21.6.2011	1,0036		19.4.2011	1,0038		17.2.2011	1,0082
20.6.2011	1,0026		18.4.2011	1,0033		16.2.2011	1,0090
17.6.2011	1,0041		15.4.2011	1,0047		15.2.2011	1,0083
16.6.2011	1,0041		14.4.2011	1,0046		14.2.2011	1,0084
15.6.2011	1,0049		13.4.2011	1,0047		11.2.2011	1,0075
14.6.2011	1,0064		12.4.2011	1,0042		10.2.2011	1,0074
13.6.2011	1,0057		11.4.2011	1,0055		9.2.2011	1,0079
10.6.2011	1,0059		8.4.2011	1,0060		8.2.2011	1,0079
9.6.2011	1,0066		7.4.2011	1,0056		7.2.2011	1,0078
8.6.2011	1,0062		6.4.2011	1,0062		4.2.2011	1,0073
7.6.2011	1,0068		5.4.2011	1,0058		3.2.2011	1,0066
6.6.2011	1,0063		4.4.2011	1,0055		2.2.2011	1,0072
3.6.2011	1,0068		1.4.2011	1,0055		1.2.2011	1,0064
2.6.2011	1,0076		31.3.2011	1,0047		31.1.2011	1,0049
1.6.2011	1,0083		30.3.2011	1,0050		28.1.2011	1,0051
31.5.2011	1,0092		29.3.2011	1,0047		27.1.2011	1,0064
30.5.2011	1,0084		28.3.2011	1,0043		26.1.2011	1,0063
27.5.2011	1,0085		25.3.2011	1,0043		25.1.2011	1,0057
26.5.2011	1,0075		24.3.2011	1,0039		24.1.2011	1,0057
25.5.2011	1,0072		23.3.2011	1,0029		21.1.2011	1,0052
24.5.2011	1,0068		22.3.2011	1,0025		20.1.2011	1,0052
23.5.2011	1,0061		21.3.2011	1,0024		19.1.2011	1,0061
20.5.2011	1,0074		18.3.2011	1,0012		18.1.2011	1,0074
19.5.2011	1,0073		17.3.2011	1,0009		17.1.2011	1,0071
18.5.2011	1,0076		16.3.2011	1,0002		14.1.2011	1,0068
17.5.2011	1,0073		15.3.2011	1,0007		13.1.2011	1,0066
16.5.2011	1,0070		14.3.2011	1,0028		12.1.2011	1,0066
13.5.2011	1,0075		11.3.2011	1,0045		11.1.2011	1,0061
12.5.2011	1,0081		10.3.2011	1,0046		10.1.2011	1,0055
11.5.2011	1,0081		9.3.2011	1,0062		7.1.2011	1,0053
10.5.2011	1,0089		8.3.2011	1,0066		6.1.2011	1,0058
9.5.2011	1,0075		7.3.2011	1,0061		5.1.2011	1,0056
6.5.2011	1,0070		4.3.2011	1,0067			
5.5.2011	1,0053		3.3.2011	1,0076			
4.5.2011	1,0056		2.3.2011	1,0068			
3.5.2011	1,0063		1.3.2011	1,0071			
2.5.2011	1,0071						

Hodnota vyplacených výnosů

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

Počet emitovaných podílových listů: 545 144 685

Skladba majetku v portfoliu fondu (v tis. CZK)

AKTIVA CELKEM	553 903
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	13 726
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	13 212
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	514
Dluhové cenné papíry	480 939
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	480 939
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	
Akcie, podílové listy	59 238
Akcie	
Podílové listy	59 238
Ostatní aktiva	
Náklady a příjmy příštích období	

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2011 do 30.6.2011:

2 109 528,00 CZK

Úplata depozitáři: 447 311,02 CZK

Vlastní kapitál fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list (v CZK)

	vl. kapitál celkem	vl. kapitál / PL
30.6.2011	547 767 074,55	1,0048
30.6.2010	825 347 968,93	0,9881
30.6.2009	934 416 289,50	0,9720

Pioneer – zajištěný fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2011

Název cenného papíru	ISIN	Počet jednotek	Pořízení celkem TIS. Kč	Tržní cena TIS. Kč	Podíl na majetku
Účty CZK	CZK_ucty	1	23 802	23 802	5,92%
Pioneer - akciový	770030000143	34 623 577	23 861	24 832	6,18%
PF USD - EMERGING MARKETS EQ	LU0132178079	131 366	25 849	24 939	6,21%
PF USD-U.S.PIONEER	LU0133642578	257 763	25 357	26 009	6,47%
SD 5 04/11/19	CZ0001002471	3 500	38 151	38 534	9,59%
SD 4,6 08/18/18	CZ0001000822	4 700	51 982	52 516	13,07%
SD 3,4 2015	CZ0001002737	5 000	51 951	53 424	13,30%
SD 4,0 11/17	CZ0001001903	6 600	71 126	69 021	17,18%
SD 6,95 01/16	CZ0001000749	7 000	85 261	84 321	20,99%

Přehled vývoje vlastního kapitálu připadajícího na jeden podílový list

Datum	NAV/PL	Datum	NAV/PL	Datum	NAV/PL
30.6.2011	1,0253	29.4.2011	1,0252	28.2.2011	1,0127
29.6.2011	1,0250	28.4.2011	1,0250	25.2.2011	1,0110
28.6.2011	1,0237	27.4.2011	1,0238	24.2.2011	1,0088
27.6.2011	1,0220	26.4.2011	1,0228	23.2.2011	1,0091
24.6.2011	1,0210	22.4.2011	1,0214	22.2.2011	1,0116
23.6.2011	1,0221	21.4.2011	1,0218	21.2.2011	1,0144
22.6.2011	1,0224	20.4.2011	1,0208	18.2.2011	1,0142
21.6.2011	1,0218	19.4.2011	1,0161	17.2.2011	1,0126
20.6.2011	1,0199	18.4.2011	1,0164	16.2.2011	1,0119
17.6.2011	1,0224	15.4.2011	1,0178	15.2.2011	1,0110
16.6.2011	1,0227	14.4.2011	1,0172	14.2.2011	1,0124
15.6.2011	1,0246	13.4.2011	1,0167	11.2.2011	1,0102
14.6.2011	1,0278	12.4.2011	1,0152	10.2.2011	1,0116
13.6.2011	1,0262	11.4.2011	1,0175	9.2.2011	1,0128
10.6.2011	1,0257	8.4.2011	1,0179	8.2.2011	1,0141
9.6.2011	1,0282	7.4.2011	1,0176	7.2.2011	1,0137
8.6.2011	1,0279	6.4.2011	1,0178	4.2.2011	1,0130
7.6.2011	1,0290	5.4.2011	1,0151	3.2.2011	1,0140
6.6.2011	1,0285	4.4.2011	1,0152	2.2.2011	1,0142
3.6.2011	1,0298	1.4.2011	1,0154	1.2.2011	1,0138
2.6.2011	1,0318	31.3.2011	1,0142	31.1.2011	1,0113
1.6.2011	1,0303	30.3.2011	1,0139	28.1.2011	1,0110
31.5.2011	1,0306	29.3.2011	1,0119	27.1.2011	1,0149
30.5.2011	1,0295	28.3.2011	1,0121	26.1.2011	1,0143
27.5.2011	1,0294	25.3.2011	1,0131	25.1.2011	1,0125
26.5.2011	1,0264	24.3.2011	1,0120	24.1.2011	1,0135
25.5.2011	1,0243	23.3.2011	1,0103	21.1.2011	1,0126
24.5.2011	1,0238	22.3.2011	1,0093	20.1.2011	1,0132
23.5.2011	1,0229	21.3.2011	1,0103	19.1.2011	1,0159
20.5.2011	1,0252	18.3.2011	1,0087	18.1.2011	1,0178
19.5.2011	1,0250	17.3.2011	1,0070	17.1.2011	1,0178
18.5.2011	1,0267	16.3.2011	1,0072	14.1.2011	1,0180
17.5.2011	1,0244	15.3.2011	1,0071	13.1.2011	1,0186
16.5.2011	1,0257	14.3.2011	1,0096	12.1.2011	1,0190
13.5.2011	1,0263	11.3.2011	1,0099	11.1.2011	1,0181
12.5.2011	1,0279	10.3.2011	1,0094	10.1.2011	1,0164
11.5.2011	1,0284	9.3.2011	1,0122	7.1.2011	1,0171
10.5.2011	1,0295	8.3.2011	1,0119	6.1.2011	1,0181
9.5.2011	1,0271	7.3.2011	1,0109	5.1.2011	1,0188
6.5.2011	1,0259	4.3.2011	1,0126		
5.5.2011	1,0215	3.3.2011	1,0142		
4.5.2011	1,0211	2.3.2011	1,0119		
3.5.2011	1,0240	1.3.2011	1,0132		
2.5.2011	1,0243				

Hodnota vyplacených výnosů

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

Počet emitovaných podílových listů: 389 879 784

Skladba majetku v portfoliu fondu (v tis. CZK)

AKTIVA CELKEM	401 809
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	26 110
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	23 802
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	2 308
Dluhové cenné papíry	299 919
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	299 919
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	
Akcie, podílové listy	75 780
Akcie	
Podílové listy	75 780
Ostatní aktiva	
Náklady a příjmy příštích období	

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2011 do 30.6.2011:

1 246 164,00 CZK

Úplata depozitáři: 301 729,16 CZK

Vlastní kapitál fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list (v CZK)

	vl. kapitál celkem	vl. kapitál / PL
30.6.2011	399 747 200,39	1,0253
30.6.2010	433 385 597,64	1,0067
30.6.2009	486 659 776,42	0,9913

Pioneer – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2011

Název cenného papíru	ISIN	Počet jednotek	Pořízení celkem TIS. Kč	Tržní cena TIS. Kč	Podíl na majetku
Účty CM	CM_ucty	1	1 641	1 641	1,09%
SD 4,7 09/12/22	CZ0001001945	300	3 256	3 316	2,21%
SD 3,85 09/21	CZ0001002851	700	7 092	7 118	4,74%
Účty CZK	CZK_ucty	1	9 413	9 413	6,26%
SD 4,0 11/17	CZ0001001903	1 000	10 526	10 458	6,96%
SD 4,6 08/18/18	CZ0001000822	2 200	23 871	24 582	16,36%
SD 3,75 09/20	CZ0001001317	4 500	45 226	46 177	30,73%
SD 5 04/11/19	CZ0001002471	4 300	47 451	47 342	31,50%

Přehled vývoje vlastního kapitálu připadajícího na jeden podílový list

Datum	NAV/PL
30.6.2011	0,9905
29.6.2011	0,9913
28.6.2011	0,9922
27.6.2011	0,9906
24.6.2011	0,9893
23.6.2011	0,9854
22.6.2011	0,9870
21.6.2011	0,9850
20.6.2011	0,9839
17.6.2011	0,9909
16.6.2011	0,9925
15.6.2011	0,9941
14.6.2011	0,9989
13.6.2011	0,9977
10.6.2011	0,9960
9.6.2011	0,9977
8.6.2011	0,9976
7.6.2011	0,9996
6.6.2011	0,9994
3.6.2011	0,9998
2.6.2011	0,9999
1.6.2011	1,0000

Hodnota vyplacených výnosů

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

Počet emitovaných podílových listů: 151 554 126

Skladba majetku v portfoliu fondu (v tis. CZK)

AKTIVA CELKEM	150 281
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9 483
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	9 413
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	71
Dluhové cenné papíry	138 992
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	138 992
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	
Akcie, podílové listy	
Akcie	
Podílové listy	
Ostatní aktiva	1 805
Náklady a příjmy příštích období	

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2011 do 30.6.2011:

148 592,00 CZK

Úplata depozitáři: 15 010,92 CZK

Vlastní kapitál fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list (v CZK)

	vl. kapitál celkem	vl. kapitál / PL
30.6.2011	150 109 206,19	0,9905

BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2011

Název cenného papíru	ISIN	Počet jednotek	Pořízení celkem TIS. Kč	Tržní cena TIS. Kč	Podíl na majetku
SD 3,4 2015	CZ0001002737	500	5 101	5 342	1,10%
SD 4,6 08/18/18	CZ0001000822	500	5 171	5 587	1,15%
SD 5 05/25/24	CZ0001002547	500	5 703	5 893	1,21%
SD 3,55 10/12	CZ0001001887	600	5 890	6 306	1,30%
General Electric Float 2015	XS0490323580	4	7 977	8 028	1,65%
NORDDEUTSCHE LANDESBANK	XS0146143549	400	9 614	9 834	2,03%
MF 0 01/06/12	CZ0001003172	10	9 906	9 932	2,05%
Telefonica SA	XS0305574096	5	9 907	10 238	2,11%
CS CESSPO 3,49 03/12	CZ0003701286	7	13 971	14 402	2,97%
SOCIETE GENERALE FLOAT 13	XS0620345990	170	17 001	17 012	3,50%
SD 5 04/11/19	CZ0001002471	1 600	16 230	17 616	3,63%
ČS FLOAT 10/16	CZ0003701187	20	18 870	19 900	4,10%
KBC IFIMA NV 2,25 09/17/12	XS0542954051	400	19 967	20 036	4,13%
GE 4 5/8 03/05/13	XS0348109074	10	20 036	20 532	4,23%
SD 3,75 09/20	CZ0001001317	2 200	20 576	22 575	4,65%
SD 4,0 11/17	CZ0001001903	2 300	24 257	24 053	4,95%
E.ON EOAGR FLOAT 03/13	XS0350806351	12	23 724	24 145	4,97%
CEZ FLOAT 12/12	XS0473872306	16	24 218	24 217	4,99%
Deutsche Telekom Float 02/2013	XS0341655305	19	28 303	28 453	5,86%
SD 3,8 04/11/15	CZ0001001143	3 100	30 720	32 669	6,73%
SD Float 10/16	CZ0001002331	3 750	36 126	37 052	7,63%
Pohledávky	Pohledávky	1	37 369	37 369	7,70%
SD Float 04/12	CZ0001002505	3 900	39 686	39 692	8,18%
Účty CZK	CZK_ucty	1	42 861	42 861	8,83%

Přehled vývoje vlastního kapitálu připadajícího na jeden podílový list

Datum	NAV/PL	Datum	NAV/PL
30.6.2011	1,0123	31.3.2011	1,0034
23.6.2011	1,0111	24.3.2011	1,0039
16.6.2011	1,0117	17.3.2011	1,0028
9.6.2011	1,0127	10.3.2011	1,0024
2.6.2011	1,0124	3.3.2011	1,0031
26.5.2011	1,0105	24.2.2011	1,0027
19.5.2011	1,0094	17.2.2011	1,0034
12.5.2011	1,0099	10.2.2011	1,0031
5.5.2011	1,0072	3.2.2011	1,0026
28.4.2011	1,0068	27.1.2011	1,0022
21.4.2011	1,0046	20.1.2011	1,0009
14.4.2011	1,0048	13.1.2011	1,0015
7.4.2011	1,0040	6.1.2011	1,0017

Hodnota vyplacených výnosů na jeden podílový list

0,0198 CZK

Počet emitovaných podílových listů: 478 947 566

Skladba majetku v portfoliu fondu (v tis. CZK)

A K T I V A C E L K E M	485 521
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	43 186
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	20 279
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	22 907
Dluhové cenné papíry	414 900
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	214 095
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	200 805
Akcie, podílové listy	21 027
Akcie	21 027
Podílové listy	
Ostatní aktiva	6 381
Náklady a příjmy příštích období	26

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2011 do 30.6.2011:

984 242,00 CZK

Úplata depozitáři: 450 743,81 CZK

Vlastní kapitál fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list (v CZK)

	vl. kapitál celkem	vl. kapitál / PL
30.6.2011	484 842 693,04	1,0123
30.6.2010	523 400 760,56	1,0050
30.6.2009	645 929 317,38	0,9759

RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Přehled majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu k 30.6.2011

Název cenného papíru	ISIN	Počet jednotek	Pořízení celkem TIS. Kč	Tržní cena TIS. Kč	Podíl na majetku
E.ON AG	DE000ENAG999	6 900	5 285	3 289	1,18%
Cie de Saint-Gobain	FR0000125007	3 200	3 387	3 479	1,25%
BP PLC	GB0007980591	29 200	5 485	3 612	1,29%
EUTELSAT COMMUNICATIONS	FR0010221234	5 000	3 310	3 773	1,35%
Credit Suisse Group	CH0012138530	6 200	3 204	4 089	1,46%
Volkswagen AG	DE0007664039	1 200	3 539	4 159	1,49%
XSTRATA PLC	GB0031411001	11 500	4 642	4 254	1,52%
REPSOL YPF	ES0173516115	7 500	4 430	4 371	1,57%
Siemens AG	DE0007236101	2 000	2 837	4 608	1,65%
PRAGUE CITY 4,25 05/21	CZ0001500110	5	4 981	5 079	1,82%
SD 3,55 10/12	CZ0001001887	500	4 993	5 255	1,88%
BNP Paribas	FR0000131104	4 070	3 398	5 274	1,89%
BAYER AG ORD REG	DE000BAY0017	4 300	4 811	5 757	2,06%
NESTLE SA	CH0038863350	5 500	5 509	5 795	2,08%
SD 2,8 2013	CZ0001002729	550	5 569	5 808	2,08%
Vodafone Group PLC	GB00B16GWD56	135 725	5 333	6 051	2,17%
Telefonica 4,623 2014	XS0305574682	3	6 229	6 278	2,25%
SD 4.2 12/36	CZ0001001796	700	6 466	7 144	2,56%
GE 4 5/8 03/05/13	XS0348109074	4	8 014	8 213	2,94%
Telefonica SA	XS0305574096	5	9 700	10 238	3,67%
CS CESSPO 3,49 03/12	CZ0003701286	5	9 979	10 287	3,68%
SD 4,7 09/12/22	CZ0001001945	1 000	10 228	11 054	3,96%
SD 3,7 06/13	CZ0001000814	1 150	11 522	11 916	4,27%
SD 3,4 2015	CZ0001002737	1 250	12 637	13 356	4,78%
SD 5 05/25/24	CZ0001002547	1 150	12 842	13 553	4,85%
SD 3,8 04/11/15	CZ0001001143	1 500	15 180	15 808	5,66%
SD 4,6 08/18/18	CZ0001000822	1 480	15 209	16 537	5,92%
SD 3,75 09/20	CZ0001001317	1 650	15 182	16 931	6,06%
SD 5 04/11/19	CZ0001002471	1 600	17 105	17 616	6,31%
Účty CZK	CZK_ucty	1	17 754	17 754	6,36%
SD 4,0 11/17	CZ0001001903	1 900	19 420	19 870	7,12%

Přehled vývoje vlastního kapitálu připadajícího na jeden podílový list

Datum	NAV/PL	Datum	NAV/PL
30.6.2011	0,9585	31.3.2011	0,9434
23.6.2011	0,9515	24.3.2011	0,9437
16.6.2011	0,9543	17.3.2011	0,9371
9.6.2011	0,9592	10.3.2011	0,9405
2.6.2011	0,9602	3.3.2011	0,9492
26.5.2011	0,9571	24.2.2011	0,9467
19.5.2011	0,9575	17.2.2011	0,9549
12.5.2011	0,9586	10.2.2011	0,9521
5.5.2011	0,9526	3.2.2011	0,9481
28.4.2011	0,9549	27.1.2011	0,9489
21.4.2011	0,9489	20.1.2011	0,9455
14.4.2011	0,9462	13.1.2011	0,9486
7.4.2011	0,9471	6.1.2011	0,9489

Hodnota vyplacených výnosů na jeden podílový list

0,0353 CZK

Počet emitovaných podílových listů: 290 984 630

Skladba majetku v portfoliu fondu (v tis. CZK)

AKTIVA CELKEM	279 178
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	18 462
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	17 754
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	707
Dluhové cenné papíry	194 942
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	154 847
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	40 096
Akcie, podílové listy	65 553
Akcie	65 553
Podílové listy	
Ostatní aktiva	
Náklady a příjmy příštích období	221

Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku od 1.1.2011 do 30.6.2011:

681 753,00 CZK

Úplata depozitáři: 213 318,31 CZK

Vlastní kapitál fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list (v CZK)

	vl. kapitál celkem	vl. kapitál / PL
30.6.2011	278 896 852,07	0,9585
30.6.2010	265 377 230,17	0,9348
30.6.2009	292 157 418,34	0,8862