



Halbjahresbericht

30. Juni 2016 (ungeprüft)

Pioneer S.F.

Investmentfonds nach luxemburgischen Recht
(Fonds Commun de Placement)



PIONEER
Investments®

Für die folgenden Teilfonds wurde keine Vertriebsanzeige bei der BaFin eingereicht und folglich dürfen Anteile an den folgenden Teilfonds nicht öffentlich in Deutschland vertrieben werden:

1. Pioneer S.F. – Euro Financials Recovery 05/2018
2. Pioneer S.F. – Diversified Subordinated Bond 2018
3. Pioneer S.F. – Emerging Markets Bond 2019
4. Pioneer S.F. – CHF Aggregate Bond
5. Pioneer S.F. – Target Eonia Plus
6. Pioneer S.F. – Absolute Return Currencies

Zeichnungen auf Grundlage dieses Halbjahresberichts sind nicht möglich. Zeichnungen können nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts, der jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen, des aktuellen Jahresberichts und des nachfolgenden Halbjahresberichts, sofern dieser schon veröffentlicht wurde, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

Halbjährlicher Kommentar zu den Finanzmärkten	4
Aufstellung des Nettovermögens	7
Statistische Angaben zu den Investmentanteilen	16
Wertpapierbestand	42
Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year	42
<i>Schwebende Finanzterminkontrakte</i>	42
<i>Schwebende Devisenterminkontrakte</i>	43
<i>Optionskontrakte mit Abschlussprämien</i>	43
<i>Futures-Style Optionskontrakte</i>	43
<i>Schwebende Swap-Kontrakte</i>	44
Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year	45
<i>Schwebende Finanzterminkontrakte</i>	45
<i>Schwebende Devisenterminkontrakte</i>	46
<i>Optionskontrakte mit Abschlussprämien</i>	46
<i>Futures-Style Optionskontrakte</i>	46
<i>Schwebende Swap-Kontrakte</i>	47
Pioneer S.F. - Euro Curve 5-7year	48
<i>Schwebende Finanzterminkontrakte</i>	48
Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year	49
<i>Schwebende Finanzterminkontrakte</i>	49
<i>Schwebende Devisenterminkontrakte</i>	50
<i>Optionskontrakte mit Abschlussprämien</i>	50
<i>Futures-Style Optionskontrakte</i>	50
<i>Schwebende Swap-Kontrakte</i>	51
Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year	52
<i>Schwebende Finanzterminkontrakte</i>	53
<i>Schwebende Devisenterminkontrakte</i>	53
<i>Optionskontrakte mit Abschlussprämien</i>	53
<i>Futures-Style Optionskontrakte</i>	54
<i>Schwebende Swap-Kontrakte</i>	54
Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017	55
<i>Schwebende Devisenterminkontrakte</i>	58
<i>Schwebende Swap-Kontrakte</i>	58
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018	60
<i>Schwebende Devisenterminkontrakte</i>	61
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018	62
<i>Schwebende Devisenterminkontrakte</i>	62
Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018	63
<i>Schwebende Devisenterminkontrakte</i>	64
Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019	65
<i>Schwebende Devisenterminkontrakte</i>	69
<i>Schwebende Swap-Kontrakte</i>	69

Inhaltsverzeichnis

Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond	70
Schwebende Finanzterminkontrakte	73
Schwebende Devisenterminkontrakte	73
Optionskontrakte mit Abschlussprämien	74
Futures-Style Optionskontrakte	74
Schwebende Swap-Kontrakte	75
Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond	76
Schwebende Finanzterminkontrakte	79
Schwebende Devisenterminkontrakte	80
Optionskontrakte mit Abschlussprämien	80
Futures-Style Optionskontrakte	81
Schwebende Swap-Kontrakte	81
Pioneer S.F. - European Equity Market Plus	82
Schwebende Finanzterminkontrakte	89
Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus	90
Schwebende Finanzterminkontrakte	93
Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus	94
Schwebende Finanzterminkontrakte	99
Pioneer S.F. - Target Eonia Plus	100
Schwebende Devisenterminkontrakte	100
Optionskontrakte mit Abschlussprämien	101
Pioneer S.F. - Tactical Allocation Bond Fund	102
Schwebende Finanzterminkontrakte	103
Schwebende Devisenterminkontrakte	103
Schwebende Swap-Kontrakte	104
Pioneer S.F. - Tactical Allocation Fund	105
Schwebende Finanzterminkontrakte	106
Schwebende Devisenterminkontrakte	106
Schwebende Swap-Kontrakte	108
Pioneer S.F. - Dynamic Allocation Fund	109
Schwebende Finanzterminkontrakte	109
Schwebende Devisenterminkontrakte	110
Optionskontrakte mit Abschlussprämien	111
Schwebende Swap-Kontrakte	112
Pioneer S.F. - Optimiser	113
Schwebende Finanzterminkontrakte	124
Schwebende Devisenterminkontrakte	125
Optionskontrakte mit Abschlussprämien	128
Futures-Style Optionskontrakte	132
Schwebende Swap-Kontrakte	133
Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021	138
Schwebende Finanzterminkontrakte	146
Schwebende Devisenterminkontrakte	146
Optionskontrakte mit Abschlussprämien	148
Futures-Style Optionskontrakte	149
Schwebende Swap-Kontrakte	149

Inhaltsverzeichnis

Pioneer S.F. - Equity Plan 60	150
<i>Schwebende Finanzterminkontrakte</i>	155
<i>Optionskontrakte mit Abschlussprämien</i>	155
Pioneer S.F. - EUR Commodities	156
<i>Schwebende Devisenterminkontrakte</i>	156
<i>Schwebende Swap-Kontrakte</i>	157
Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture.	158
<i>Schwebende Devisenterminkontrakte</i>	158
<i>Schwebende Swap-Kontrakte</i>	158
Anmerkungen zum Halbjahresbericht.	159
Verwaltung und Administration	170

Pioneer S.F. Halbjahresbericht 2016

Halbjährlicher Kommentar zu den Finanzmärkten

Die Wirtschaft

Die während der ersten sechs Monate 2016 veröffentlichten Konjunkturdaten zeigen eine allmähliche Besserung. Die Rohstoffmärkte erholten sich, was dank der wichtigen Verbindung zwischen den Wachstumsaussichten vieler aufstrebender Volkswirtschaften und den Rohstoffpreisen deutliche Auswirkungen auf die Erträge hatte. Was die entwickelten Länder anbelangt, so fand in den USA eine Konsolidierung des Wachstums statt, während sich die Eurozone mit politischen Unruhen konfrontiert sah, wofür der unerwartete Ausgang des Brexit-Referendums im Vereinigten Königreich ein Beispiel ist. Währenddessen blieb in Japan bei einer Beschleunigung des BIP-Wachstums die Inflation schwach.

In der **Eurozone** zeigten die BIP-Zahlen in den ersten drei Monaten des Jahres 2016 ein durchschnittliches Wachstum von 0,6% im Quartalsvergleich und 1,7% im Vorjahresvergleich. Der zusammengesetzte Einkaufsmanagerindex (PMI), ein Indikator für das Vertrauen in der verarbeitenden Industrie und im Dienstleistungssektor, fiel von 54,3% Ende 2015 auf 53,1% am Ende des sechsmonatigen Berichtszeitraums. Allerdings blieb der Index über 50, der Grenze zwischen wirtschaftlicher Expansion und Kontraktion, was für die kommenden Quartale eine – wenn auch verlangsamte – Fortsetzung des Wachstums erwarten lässt. Die Verbraucherpreise erhöhten sich kaum; die Zwölfmonatsrate der Inflation ging von 0,2% Ende 2015 auf 0,1% im Juni 2016 zurück. Da die Europäische Zentralbank (EZB) ein Inflationsziel von rund 2% verfolgt, ergriff sie im März weitere expansive geldpolitische Maßnahmen. Zu den Schlüsselaktionen gehörten eine Senkung der Leitzinsen (Einlagensatz; Hauptrefinanzierungssatz, Spitzenrefinanzierungssatz), eine Erhöhung des Programms zum Kauf von Staatsanleihen (quantitative Lockerung) um 20 Milliarden Euro auf 80 Milliarden Euro pro Monat, eine Erweiterung des Ankaufs von Vermögenswerten um Nichtbank-Unternehmensanleihen mit Investment Grade und die Durchführung einer Reihe von längerfristigen Refinanzierungsgeschäften mit Banken mit einer Laufzeit von vier Jahren.

Im **Vereinigten Königreich** wurden die Konjunkturdaten von der durch das Brexit-Referendum verursachten Unsicherheit beeinträchtigt. Nach dem BIP-Bericht des Vereinigten Königreichs für das erste Quartal 2016 hat sich das Quartalswachstum von 0,6% im Vorquartal auf 0,4% verlangsamt. Auch die Vertrauensindizes gingen zurück, sodass Konsum und Investitionen in den kommenden Quartalen abnehmen dürften. Die Verschlechterung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen angesichts des unerwarteten Ausgangs des Referendums zugunsten des Brexit veranlassten die Bank of England (BoE), im zweiten Halbjahr neue expansive geldpolitische Maßnahmen zu ergreifen.

Nachdem in den **USA** die BIP-Zahlen für das erste Quartal enttäuschend waren, zeigten die neueren Konjunkturdaten eine Verbesserung im Konjunkturzyklus und deuteten auf eine Stabilisierung am Arbeitsmarkt hin. Vor dem Hintergrund volatilerer Finanzmärkte war die Federal Reserve (Fed) hinsichtlich einer geldpolitischen Normalisierung bei ihren Sitzungen im Januar und im März vorsichtiger, was auf einen möglichen Aufschub in Bezug auf Zinserhöhungen schließen ließ. Am Ende des Berichtszeitraums sah sich die Fed aufgrund eines schwächeren Arbeitsmarkts und der Unsicherheit über den Ausgang des Brexit-Referendums in Großbritannien veranlasst, eine abwartende Haltung einzunehmen.

Während in **Japan** das BIP-Wachstum zunächst anzog (BIP im ersten Quartal +0,5% gegenüber dem Vorquartal), erhöhten sich die Verbraucherpreise nicht (Inflation im Mai bei -0,4% gegenüber +0,2% Ende 2015). Vor diesem Hintergrund senkte die Bank of Japan (BoJ) den Zinssatz für Reserven, die von den Instituten bei der Zentralbank gehalten werden, unter Anwendung eines dreistufigen modularen Konzepts. Diese Senkung lag jedoch unter den Erwartungen des Marktes, aber bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es trotz der starken Yen-Aufwertung keine weiteren Interventionen der BoJ.

In den **aufstrebenden Volkswirtschaften** gab es eine allmähliche Besserung der Konjunkturdaten. Zu Anfang des Jahres dominierten jedoch Bedenken hinsichtlich schwacher Rohstoffpreise, insbesondere in Bezug auf die Fähigkeit Chinas, eine abrupte Konjunkturabschwächung zu verhindern. Die während des Berichtszeitraums veröffentlichten chinesischen Konjunkturdaten trugen zur Beruhigung der Anleger bei. Der Vertrauensindex in der Industrie stabilisierte sich bei 50 (nach 49,7 im Dezember 2015), während der Vertrauensindex für das nicht-verarbeitende Gewerbe von 54,4 im Dezember 2015 auf 53,7 im Juni zurückging (aber über 50 blieb). Schließlich betrug das BIP-Wachstum im ersten Quartal auf Jahresbasis 6,7% (nach 6,9% im Vorquartal).

Auch in **Indien** waren die Konjunkturdaten positiv: Das BIP-Wachstum war im ersten Quartal sehr hoch (+7,9% im Vorjahresvergleich). Dabei fiel die Inflationsrate auf rund 5%, sodass sich der Spielraum der Zentralbank des Landes (Reserve Bank of India) für eine expansive Geldpolitik vergrößerte; am Ende des Berichtszeitraums senkte sie den Leitzins von 6,75% auf 6,50%. Außerdem wird für das Finanzjahr 2016 - 2017 ein Rückgang des Haushaltsdefizits auf 3,5% prognostiziert (2015 - 2016: 3,9%).

In **Russland** verbesserten sich die Konjunkturdaten, blieben aber im negativen Bereich. Das russische BIP ging im ersten Quartal im Vorjahresvergleich um 1,2% zurück (gegenüber -3,8% im Vorquartal). Insgesamt wurde die russische Konjunktur von der Ölpreiserholung gestützt. In der Geldpolitik ergriff die russische Zentralbank zum ersten Mal seit Juli 2015 eine Maßnahme, indem sie den offiziellen Zinssatz um 50 Basispunkte auf 10,50% senkte. Die russische Zentralbank prognostiziert einen Rückgang der Inflation von gegenwärtig 7,3% auf 4% bis Ende 2017 und eine gleichzeitige Erholung des Wachstums. Für 2016 wird – nach früheren Schätzungen von -1,3% – jetzt nur noch ein BIP-Rückgang um 0,3% bis 0,7% erwartet.

In **Brasilien** gipfelten die politischen Unruhen in dem Amtsenthebungsverfahren gegen die Präsidentin Rousseff. Ursache des Amtsenthebungsverfahrens waren Anschuldigungen wegen Unregelmäßigkeiten im Staatshaushalt, womit angeblich Haushaltsfehlbeträge zwischen 2014 und 2015 gedeckt wurden. Die Daten zur brasilianischen Wirtschaft blieben negativ (BIP im ersten Quartal im Vorjahresvergleich -5,4% bei einer Inflation von 9,4%).

Pioneer S.F. Halbjahresbericht 2016

Halbjährlicher Kommentar zu den Finanzmärkten (Fortsetzung)

Märkte

Die Finanzmärkte wurden von der Entwicklung der Rohstoffpreise, von Erwartungen hinsichtlich der US-Geldpolitik und schließlich von politischen Unruhen, die in dem unerwarteten Ergebnis des Referendums zum Brexit gipfelten, deutlich beeinflusst. Die Hauptakteure in der Eurozone und in Japan beendeten den Berichtszeitraum negativ. Die Indizes für die USA und die wichtigsten aufstrebenden Nationen erhöhten sich im Berichtszeitraum.

Während der ersten Monate des Jahres wurden die europäischen Aktienindizes von Bedenken bezüglich der Wachstumsdynamik in China, von der Unsicherheit bei den Ölpreisen (mit Einfluss auf die Bilanzen von Unternehmen des Energiesektors) und von der Normalisierung der US-Geldpolitik beeinträchtigt. Ab Mitte Februar erholten sich die europäischen Indizes, nachdem die EZB expansive geldpolitische Maßnahmen ergriffen hatte, kamen aber Ende Mai in eine volatile Phase. Hauptgrund hierfür waren Bedenken hinsichtlich der Verhandlungen zwischen Griechenland und der EU, die aber verschwanden, nachdem am 24. Mai eine Einigung erzielt wurde. Das Brexit-Referendum jedoch mit seinem unerwarteten Ausgang, dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs aus der EU, führte zu hoher Volatilität und starken Kursrückgängen in allen wichtigen Märkten. Die schwächsten europäischen Aktienindizes während des Berichtszeitraums waren italienische, da der Bankensektor Italiens schwere Verluste erlitt, und spanische, da Spanien noch von seiner instabilen politischen Umgebung erschüttert wurde. Auf Sektorebene schnitt dank der Ölpreiserholung Energie am besten ab, gefolgt von nichtzyklischen Konsumgütern. Am schlechtesten entwickelten sich der Finanzsektor und der Sektor der zyklischen Konsumgüter.

Nach einem schwierigen Jahresbeginn erholten sich die US-Finanzmärkte ab Mitte Februar. Die US-Indizes wurden gestützt von der vorsichtigeren Haltung der Fed in der Geldpolitik und der Veröffentlichung der allmählich besser werdenden binnenwirtschaftlichen Daten. Während des zweiten Quartals 2016 profitierten die Finanzmärkte von der Kräftigung der US-Konjunktur nach der Wachstumsschwäche des ersten Quartals und richteten die Aufmerksamkeit der Fed auf die Wiederaufnahme des Prozesses der Zinsnormalisierung. Dieser Pfad wurde jedoch im Juni wieder verlassen, als die Schwäche am Arbeitsmarkt und zunehmende Unsicherheit hinsichtlich des Ausgangs des Brexit-Referendums in Großbritannien die Fed zu einer abwartenden Haltung veranlassten. Diese Änderung des Ansatzes der Fed verursachte einen Anstieg der Aktienkurse. Auf Sektorebene entwickelten sich Telekommunikation, öffentliche Versorgungsbetriebe und Energie am besten. Am schlechtesten schnitten die Sektoren Finanzen (belastet durch die abwartende Haltung der Fed in Bezug auf Leitzinserhöhungen), Technologie (beeinträchtigt von enttäuschenden Finanzergebnissen großer Technologieunternehmen wie Apple, Alphabet und Microsoft) und Pharmaka ab.

Im pazifischen Raum waren es für die Aktienmärkte schwierige sechs Monate. Turbulenzen am chinesischen Aktienmarkt und Befürchtungen einer drastischen Konjunkturabschwächung in China wirkten sich deutlich negativ auf die Volkswirtschaften des pazifischen Raums aus. Der japanische Aktienmarkt konnte sich wegen der Stärke des Yen, schwachen Konjunkturdaten und der Instabilität des Finanzsektors nicht von der zu Anfang des Jahres gemeldeten Schwäche erholen. Der Finanzsektor war stark von der Entscheidung der BoJ betroffen, negative Zinssätze für neue, von den Finanzinstituten bei der Zentralbank gehaltene Reserven einzuführen – mit möglichen Folgen für deren Zinsmargen. Gegen Ende des Berichtszeitraums, als sich der Yen weiter aufwertete und die BoJ die Erwartungen der Anleger enttäuschte, indem sie weitere geldpolitische Interventionen aufschob, verstärkte sich der Abwärtstrend am japanischen Aktienmarkt.

Die aufstrebenden Volkswirtschaften erholten sich während des Berichtszeitraums, hauptsächlich aufgrund der Erholung der Rohstoffpreise, der Abschwächung des US-Dollars und vor allem der Tatsache, dass die Fed die Leitzinserhöhung aufschob. In Asien wurde der chinesische Aktienmarkt zu Beginn des Jahres angesichts der Umgestaltung des Wirtschaftsentwicklungsmodells (von einer von Investitionen und Exporten getragenen Wirtschaft zu einem hauptsächlich durch den Inlandskonsum erzeugten Wachstum) und der aggressiven Abwertung des Renminbi durch die chinesischen Behörden von Befürchtungen einer drastischen Abschwächung der Binnenwirtschaft belastet. Danach erholten sich die chinesischen Aktienkurse etwas, was auf unterstützende wirtschaftspolitische Maßnahmen und die Veröffentlichung ermutigender Konjunkturdaten zurückgeführt werden kann. Die Zentralbank (People's Bank of China) beschloss, den Mindestreservesatz für Geschäftsbanken weiter zu senken, und zwar von 17,50% auf 17% im Februar. Außerdem wurde ein Maßnahmenplan für die Behandlung der Problemkredite der Banken festgelegt; damit sollte es den Banken möglich sein, Problemkredite an auf notleidende Schulden spezialisierte Unternehmen zu übertragen oder strukturierte Anleihen zu begeben. Eine andere Option, die erwogen wird, ist der Umtausch von Problemkrediten in Aktien. Für 2016 wurde ein von 2,3% im Vorjahr auf 3% erhöhtes Haushaltsdefizit prognostiziert, und für Investitionsprojekte wurden neue Mittel gewährt. Diese Maßnahmen sollten dazu beitragen, dass das chinesische Wachstumsziel von 6,5% im laufenden Jahr erreicht wird.

Am indischen Aktienmarkt endete der Berichtszeitraum positiv. Trotz enttäuschender Unternehmensergebnisse wurden die Märkte von einem soliden makroökonomischen Umfeld und Fortschritten bei den Strukturreformen, darunter die Verabschiedung des neuen Konkursgesetzes, unterstützt. Gleichzeitig fiel die Inflationsrate auf rund 5%, während die Zentralbank des Landes (Reserve Bank of India) den Leitzins am Ende des Berichtszeitraums von 6,75% auf 6,50% senkte.

In Osteuropa profitierte der russische Markt von dem Anstieg der Energiepreise, verbesserten volkswirtschaftlichen Daten und einer expansiven Geldpolitik. Die polnischen Märkte wurden jedoch vom Finanzsektor belastet und gaben nach. Kernpunkt des Problems waren auf Schweizer Franken lautende, vor 2008 aufgenommene Kredite, die jetzt angesichts der starken Aufwertung des Schweizer Franken zu einem ungünstigen Wechselkurs bedient werden müssen. Die griechischen Aktienmärkte wurden ebenfalls von einem instabilen Finanzsektor und der allgemeinen Konjunkturschwäche belastet.

Pioneer S.F. Halbjahresbericht 2016

Halbjährlicher Kommentar zu den Finanzmärkten (Fortsetzung)

Märkte (Fortsetzung)

Was die **Rentenmärkte** anbelangt, war der Berichtszeitraum von einem generellen Rückgang der Renditen von Staatspapieren gekennzeichnet. Europäische Staatsanleihen sowohl von Kern- als auch von Peripherieländern profitierten von der Risikoaversion der Anleger und der lockeren Geldpolitik der EZB. Die Märkte reagierten positiv auf die neuen expansiven geldpolitischen Maßnahmen der EZB, was zu einem Rückgang der kurzfristigen Renditen führte. Unterdessen folgten auf die Befürchtungen bezüglich der Konjunkturlage nach der Abstimmung über den Brexit in Großbritannien erneute Erwartungen weiterer Interventionen durch die EZB. Die Rendite zweijähriger deutscher Anleihen ging von -0,35% Ende Dezember 2015 auf -0,66% Ende Juni zurück. Am Ende des Berichtszeitraums wurden die Bedenken der Anleger durch schwache Wirtschaftsdaten in Bezug auf Wachstum und Inflation verstärkt, sodass sich der Rückgang im längerfristigen Teil der Renditenstrukturkurve verstärkte. Die deutsche Zehnjahresrate fiel von 0,63% Ende 2015 auf -0,13%, einen historischen Tiefstand.

In den USA gingen die Renditen der US-Staatspapiere zurück. Ursachen hierfür waren die geldpolitische Haltung der Fed, die ihre Zinserhöhungspläne aufgab, und die Suche der Anleger nach Sicherheit. Bei langfristigen Anleihen war der Rückgang stärker, sodass die Renditenstrukturkurve flacher wurde. Die Zweijahresrate fiel von 1,05% Ende 2015 auf 0,58% Ende Juni, während die Zehnjahresrate von 2,27% auf 1,47%, den niedrigsten Stand seit 2012, nachgab.

Bei Unternehmensanleihen spiegelten sich zu Beginn des Jahres durchweg die Spannungen der Finanzmärkte wider, bevor Mitte Februar eine Erholung einsetzte. Bei europäischen Unternehmensanleihen fand eine Ausweitung der Risikoaufschläge statt, die sich für Unternehmensanleihen mit Investment Grade von 133 Basispunkten Ende 2015 auf 160 Basispunkte Mitte Februar und für Unternehmensanleihen ohne Investment Grade von 533 Basispunkten Ende 2015 auf 633 Basispunkte Mitte Februar erhöhten.

Risikoreichere Finanzvermögenswerte erholten sich ab Mitte Februar. Im März dehnte die EZB die Palette der für den Ankauf zulässigen Finanzvermögenswerte auf Nichtbank-Unternehmensanleihen mit Investment Grade aus, um die Märkte zu unterstützen. Vor diesem Hintergrund gingen die Renditen europäischer Unternehmensanleihen und die entsprechenden Risikoaufschläge bis Ende März gegenüber dem Jahresbeginn auf sehr niedrige Stände zurück. Unternehmensanleihen mit höheren Bonitätseinstufungen wiesen am Ende des ersten Quartals Renditen von 1,1% und Risikoaufschläge von 131 Basispunkten auf, während die Renditen von Unternehmensanleihen mit niedrigeren Bonitätseinstufungen bei 5,15% und die Risikoaufschläge bei 505 Basispunkten standen, ein positiver Trend, der bis zum Ende des Berichtszeitraums anhielt. Die durchschnittliche Rendite von Anleihen mit Investment Grade fiel bis Ende Juni im Zuge des Abwärtstrends bei den Renditen maßgeblicher Staatsanleihen auf 0,93%, während die Risikoaufschläge bei 133 Basispunkten stabil blieben. Dieser Trend war jedoch auf Sektorebene unterschiedlich. Bei Nichtfinanz-Unternehmensanleihen gingen bis zum Ende des Zeitraums die Renditen auf 0,80% (Ende Dezember 2015: 1,51%) und die Risikoaufschläge auf 74 Basispunkte (vorher 156 Basispunkte) zurück. Emittenten aus dem Finanzsektor profitierten nur teilweise von dem Renditerückgang bei Staatsanleihen, worin Bedenken der Anleger bezüglich der Solidität europäischer Finanzinstitute, die sich mit notleidenden Krediten und möglichen Kapitaldefiziten konfrontiert sehen, zum Ausdruck kamen. Anleihen ohne Investment Grade profitierten auch von dem Rückgang der Referenzzinssätze: Die Renditen sanken auf 4,60% am Ende des Berichtszeitraums.

In den USA war der Jahresbeginn von der Risikoaversion der Anleger gekennzeichnet, was sich insbesondere bei Hochzinsanleihen auswirkte. Der Energiesektor war stark von der Ölpreisentwicklung und Insolvenzüngsten betroffen, besonders bei mit der Schieferölgewinnung befassten US-Ölfirmen.

Diese Ängste ließen die Renditen und Risikoaufschläge von Anleihen ohne Investment Grade ansteigen (die Renditen erhöhten sich von 8,94% Ende 2015 auf 10,17% Mitte Februar; die Risikoaufschläge erhöhten sich um 695 Basispunkte auf 887 Basispunkte). Ab Mitte Februar jedoch erhielten US-Unternehmensanleihen ohne Investment Grade Unterstützung von dem Renditerückgang bei Staatsanleihen und vor allem von einem höheren Ölpreis, und die Renditen und Risikoaufschläge gingen bis zum Ende des Berichtszeitraums auf 7,55% bzw. 621 Basispunkte und damit unter die Stände vom Jahresanfang zurück. Anleihen mit Investment Grade profitierten während des gesamten Berichtszeitraums von dem Rückgang bei Staatsanleihen: Die Renditen sanken von 3,71% Ende 2015 auf 3,60% Mitte Februar, bevor sie am Ende des Berichtszeitraums bei 3,22% lagen, während die Risikoaufschläge sich von 172 auf 221 Basispunkte erhöhten und dann auf 170 Basispunkte zurückgingen.

Bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften betrug der Renditerückgang während des Berichtszeitraums 100 Basispunkte (Endstand 4,13%), wobei sich der Zinsaufschlag geringfügig um 6 Basispunkte ausweitete (Endstand 272 Basispunkte). Einen stärkeren Renditerückgang gab es bei Unternehmensanleihen ohne Investment Grade (-200 Basispunkte; Endstand 7,6%), bei denen sich der Zinsaufschlag um rund 121 Basispunkte verringerte (Endstand 600 Basispunkte).

Bei den Währungen war der US-Dollar infolge der geänderten Erwartungen bezüglich der Geldpolitik der Fed sehr volatil. Der Berichtszeitraum endete mit einer leichten Abwertung gegenüber dem Euro: Der Wechselkurs betrug Ende Juni 1,1073 im Vergleich zu 1,0866 per Ende Dezember. Der Yen wertete sich gegenüber dem Euro auf (von 130,61 auf 114,26). Nach dem Brexit war das britische Pfund am Ende des Berichtszeitraums schwach (Abwertung von 0,73749 auf 0,83458 gegenüber dem Euro).

Ausblick

Während einige Volkswirtschaften auf nachhaltigere Wachstumspfade einschwenken, sind wir der Meinung, dass die Weltwirtschaft längere Zeit bei niedrigem Wachstum und niedriger Inflation und der Gefahr einer politischen Lähmung bleiben wird. Die Anleger konzentrieren sich auf politische Risiken, die Unsicherheit und Volatilität an den Finanzmärkten nähren, wie das Beispiel des unerwarteten Ausgangs des Brexit-Referendums zeigt.

Vor diesem Hintergrund erscheinen ein vorsichtiger Anlageansatz und eine Allokation der Vermögenswerte mit Schwerpunkt bei nicht-direktionalen Strategien sowie alternativen Anlageklassen angebracht.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year EUR	Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year EUR	Pioneer S.F. - Euro Curve 5-7year EUR
Aktiva			
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	1.461.790.753	538.633.785	35.103.237
Unrealisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren	-16.779.285	2.198.203	477.487
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.445.011.468	540.831.988	35.580.724
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert erworben	166.975	60.231	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	200	113.260	9.630
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	60.095.978	9.507.426	770.256
Zinsforderungen	16.672.493	4.180.946	388.611
Dividendenforderungen	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	3.060.678	1.231.205	15
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.110.353	316.737	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Summe Aktiva	1.526.118.145	556.241.793	36.749.236
Passiva			
Banküberziehung	1.489.373	394.741	-
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert notiert	48.267	17.442	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Style Optionen	123.865	44.894	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	68.113	84.326	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten, netto	421.325	94.377	-
Zahlbare Dividenden	-	532	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	3.617.637	708.389	51.990
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren	-	-	-
Antizipative Passiva	1.058.521	505.839	40.746
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-
Summe Passiva	6.827.101	1.850.540	92.736
Summe Nettoinventarwert	1.519.291.044	554.391.253	36.656.500

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year EUR	Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year EUR	Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017 EUR
Aktiva			
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	452.804.546	235.142.529	70.545.589
Unrealisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren	14.836.955	23.881.786	1.577.303
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	467.641.501	259.024.315	72.122.892
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert erworben	52.881	27.123	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	2.022	-	651.727
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	77.609	856.455	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	14.768.395	9.529.709	622.745
Zinsforderungen	4.405.005	3.282.289	1.228.272
Dividendenforderungen	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	1.302.033	700.023	1.972
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	541.645	213.307	112.516
Sonstige Forderungen	-	-	-
Summe Aktiva	488.791.091	273.633.221	74.740.124
Passiva			
Banküberziehung	365.418	193.030	-
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert notiert	15.277	7.848	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Style Optionen	38.944	20.284	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	-	31.659	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten, netto	172.392	26.049	118.211
Zahlbare Dividenden	5	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	955.792	582.666	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren	-	-	-
Antizipative Passiva	431.075	270.249	85.601
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-
Summe Passiva	1.978.903	1.131.785	203.812
Summe Nettoinventarwert	486.812.188	272.501.436	74.536.312

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018 EUR	Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018 EUR	Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018 EUR
Aktiva			
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	117.442.607	30.802.267	43.336.196
Unrealisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren	6.043.485	683.621	-125.425
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	123.486.092	31.485.888	43.210.771
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert erworben	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	938.044	1.127.913	1.047.602
Zinsforderungen	3.445.647	944.040	1.162.904
Dividendenforderungen	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.903.331	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Summe Aktiva	129.773.114	33.557.841	45.421.277
Passiva			
Banküberziehung	-	-	-
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert notiert	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Style Optionen	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	772.813	160.424	42.213
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten, netto	-	-	-
Zahlbare Dividenden	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren	-	-	-
Antizipative Passiva	287.612	37.412	44.806
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-
Summe Passiva	1.060.425	197.836	87.019
Summe Nettoinventarwert	128.712.689	33.360.005	45.334.258

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019 EUR	Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond CHF	Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond ⁽¹⁾ EUR
Aktiva			
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	376.997.716	73.684.698	13.494.481
Unrealisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren	16.754.166	274.133	350.377
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	393.751.882	73.958.831	13.844.858
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert erworben	-	363.857	52.082
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	3.465.129	184.366	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	-	179.476	14.650
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	-	-	3.842
Guthaben bei Banken und Brokern	10.588.389	9.584.660	756.866
Zinsforderungen	7.016.780	491.298	137.452
Dividendenforderungen	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	143.658	3.226
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	8.339.364	105.740	2.400
Sonstige Forderungen	-	732	56
Summe Aktiva	423.161.544	85.012.618	14.815.432
Passiva			
Banküberziehung	-	284.399	18.736
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert notiert	-	92.644	5.574
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Style Optionen	-	13.464	2.434
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	2.251
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten, netto	688.160	116.124	-
Zahlbare Dividenden	-	-	1.910
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	44.938	12.214
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren	-	-	-
Antizipative Passiva	1.163.291	51.761	4.463
Sonstige Verbindlichkeiten	-	6.038	2.957
Summe Passiva	1.851.451	609.368	50.539
Summe Nettoinventarwert	421.310.093	84.403.250	14.764.893

Fußnoten am Ende des Abschnitts.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021 ⁽²⁾ EUR	Pioneer S.F. - European Equity Market Plus EUR	Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus EUR
Aktiva			
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	-	257.972.354	83.150.906
Unrealisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren	-	2.909.443	3.088.309
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	-	260.881.797	86.239.215
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert erworben	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	-	492.047	50.594
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	-	7.971.956	4.650.235
Zinsforderungen	-	408	1.229
Dividendenforderungen	-	796.902	661.879
Forderungen aus Zeichnungen	5	283.651	526
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	1.803	13.824
Sonstige Forderungen	-	-	-
Summe Aktiva	5	270.428.564	91.617.502
Passiva			
Banküberziehung	-	2.120.388	1.232.153
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert notiert	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Style Optionen	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten, netto	-	-	-
Zahlbare Dividenden	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	155.309	41.622
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren	-	-	-
Antizipative Passiva	-	190.098	68.179
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	42
Summe Passiva	-	2.465.795	1.341.996
Summe Nettoinventarwert	5	267.962.769	90.275.506

Fußnoten am Ende des Abschnitts.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus EUR	Pioneer S.F. - Target Eonia Plus EUR	Pioneer S.F. - Saving Box I ⁽³⁾ EUR
Aktiva			
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	32.251.951	3.725.575	-
Unrealisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren	7.700.527	81	-
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	39.952.478	3.725.656	-
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert erworben	-	24.026	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	979	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	-	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	317.710	441.950	-
Zinsforderungen	8	12	-
Dividendenforderungen	40.620	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	13	-	297.194.634
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	1.023	-
Summe Aktiva	40.311.808	4.192.667	297.194.634
Passiva			
Banküberziehung	-	8.663	-
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert notiert	-	24.026	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Style Optionen	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	-	7.864	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten, netto	-	-	-
Zahlbare Dividenden	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	87.014	-	55
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren	5.530	-	-
Antizipative Passiva	29.238	23.780	42.883
Sonstige Verbindlichkeiten	-	301	-
Summe Passiva	121.782	64.634	42.938
Summe Nettoinventarwert	40.190.026	4.128.033	297.151.696

Fußnoten am Ende des Abschnitts.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	Pioneer S.F. - Tactical Allocation Bond Fund EUR	Pioneer S.F. - Tactical Allocation Fund EUR	Pioneer S.F. - Dynamic Allocation Fund EUR
Aktiva			
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	549.781.887	442.681.559	420.005.033
Unrealisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren	74.173.380	29.665.108	-578.930
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	623.955.267	472.346.667	419.426.103
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert erworben	-	-	30.447.037
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	-	-	5.013.063
Guthaben bei Banken und Brokern	83.304.964	123.552.464	93.746.489
Zinsforderungen	7.644.498	4.118.670	2.146.935
Dividendenforderungen	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	1.055.150	1.438.508	1.887.854
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Summe Aktiva	715.959.879	601.456.309	552.667.481
Passiva			
Banküberziehung	5.832.875	10.394.092	7.382.534
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert notiert	-	-	10.355.768
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Style Optionen	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	1.227.962	4.162.931	5.458.754
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	2.288.499	27.372.120	32.579.185
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten, netto	4.608.759	4.452.630	-
Zahlbare Dividenden	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.352.398	477.235	361.972
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren	-	-	-
Antizipative Passiva	679.602	680.655	401.231
Sonstige Verbindlichkeiten	462.123	426.776	23.587
Summe Passiva	16.452.218	47.966.439	56.563.031
Summe Nettoinventarwert	699.507.661	553.489.870	496.104.450

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	Pioneer S.F. - Optimiser EUR	Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021 EUR	Pioneer S.F. - Equity Plan 60 ⁽⁴⁾ EUR
Aktiva			
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	74.314.179	52.130.396	294.566.287
Unrealisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren	1.602.267	-599.825	1.055.470
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	75.916.446	51.530.571	295.621.757
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert erworben	3.387.661	379.432	460.136
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	1.459.603	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	-	62.320	-
Guthaben bei Banken und Brokern	7.994.564	3.625.084	50.070.818
Zinsforderungen	463.535	443.674	370.769
Dividendenforderungen	25.803	60.220	39.851
Forderungen aus Zeichnungen	739.709	-	657.861
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	196.474	236.041	495.841
Sonstige Forderungen	-	9	-
Summe Aktiva	90.183.795	56.337.351	347.717.033
Passiva			
Banküberziehung	246.341	-	-
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert notiert	2.333.672	317.110	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Style Optionen	7.908	37.527	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	378.888	6.000	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	-	374.115	245.573
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten, netto	1.397.671	-	-
Zahlbare Dividenden	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	-	108.758
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren	878.072	400.975	495.881
Antizipative Passiva	143.025	57.520	413.785
Sonstige Verbindlichkeiten	732.985	-	-
Summe Passiva	6.118.562	1.193.247	1.263.997
Summe Nettoinventarwert	84.065.233	55.144.104	346.453.036

Fußnoten am Ende des Abschnitts.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	Pioneer S.F. - EUR Commodities EUR	Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture EUR	Gesamt EUR
Aktiva			
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	98.318.534	21.500.058	5.774.574.139
Unrealisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren	-660.851	204.110	168.711.049
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	97.657.683	21.704.168	5.943.285.188
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert erworben	-	-	35.393.773
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten, netto	-	116.875	4.406.100
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten, netto	-	-	3.240.856
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten, netto	752.301	1.150.726	6.982.252
Guthaben bei Banken und Brokern	11.051.018	877.793	506.214.210
Zinsforderungen	1.079.009	12.973	59.600.099
Dividendenforderungen	-	-	1.625.275
Forderungen aus Zeichnungen	279.728	-	309.969.525
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	13.581.336
Sonstige Forderungen	-	-	1.764
Summe Aktiva	110.819.739	23.862.535	6.884.300.378
Passiva			
Banküberziehung	-	-	29.941.117
Optionskontrakte mit Abschlussprämien, zum Marktwert notiert	-	-	13.210.583
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Style Optionen	-	-	288.296
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten, netto	91.283	-	12.495.481
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten, netto	-	-	62.859.492
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten, netto	-	-	12.086.868
Zahlbare Dividenden	-	-	2.447
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	34.513	-	8.589.085
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Wertpapieren	-	-	1.780.458
Antizipative Passiva	90.358	16.268	6.814.062
Sonstige Verbindlichkeiten	5.012	5.970	1.665.332
Summe Passiva	221.166	22.238	149.733.221
Summe Nettoinventarwert	110.598.573	23.840.297	6.734.567.157

(1) Der erste NIW wurde am 26. Januar 2016 berechnet.

(2) Der erste NIW wurde am 30. Juni 2016 berechnet.

(3) Der erste NIW wurde am 29. Juni 2016 berechnet.

(4) Der erste NIW wurde am 29. Januar 2016 berechnet.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016

Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse A jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		21.910,29	21.741,64	24.587,37
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	486,58	487,97	488,48
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		521.655,07	1.041.177,44	5.082.572,44
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	63,24	63,42	63,36
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		91.098.165,30	89.257.259,49	97.084.598,59
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,983	6,006	6,012
Anteilsklasse F thesaurierend				
Anzahl der Anteile		7.772.736,65	8.290.247,94	7.778.812,03
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,783	5,814	5,840
Anteilsklasse H jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		118,96	118,96	150,96
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.064,91	1.067,14	1.068,26
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		604.971,63	656.418,20	436.372,71
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.210,87	1.213,41	1.210,76
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		135.957,20	142.799,08	26.985,02
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.124,94	1.125,95	1.120,79
Nettovermögen	EUR	1.519.291.044	1.618.310.088	1.521.861.985

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen
zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse A jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		168.686,57	153.047,36	204.875,52
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	66,97	66,30	66,18
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		129.906,10	240.856,79	133.476,41
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	70,41	69,71	69,13
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		31.456.653,09	31.831.364,14	37.446.043,87
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	6,811	6,759	6,736
Anteilsklasse F thesaurierend				
Anzahl der Anteile		5.875.549,90	6.339.803,52	7.923.828,53
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	6,577	6,545	6,558
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		188.718,72	79.240,94	74.832,93
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.416,02	1.401,59	1.389,57
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		10.369,67	11.034,04	11.091,27
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.332,92	1.318,06	1.304,31
Nettovermögen	EUR	554.391.253	409.189.270	445.456.042

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Euro Curve 5-7year

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse E vierterjährliche Zielausschüttung				
Anzahl der Anteile		2.194.520,39	1.526.869,54	1.563.266,99
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,592	5,481	5,508
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		2.605.067,45	2.357.629,67	2.450.840,52
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	6,752	6,579	6,520
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		4.924,88	7.347,92	1.005,93
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.380,06	1.341,12	1.322,39
Nettovermögen	EUR	36.656.500	33.733.389	25.921.467

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse A ausschüttend				
Anzahl der Anteile		403,40	416,96	1.321,08
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	72,21	68,89	68,31
Anteilsklasse A jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		260.951,52	267.836,69	374.487,78
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	76,25	72,95	72,90
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		23.774,07	193.670,81	542.666,64
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	86,37	82,29	81,23
Anteilsklasse C thesaurierend				
Anzahl der Anteile		3.648,48	3.366,38	4.351,37
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	72,68	69,72	69,75
Anteilsklasse E vierterjährliche Zielausschüttung				
Anzahl der Anteile		1.987.080,94	2.116.718,29	3.008.267,12
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,867	5,647	5,707
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		23.550.236,11	22.558.376,56	22.921.510,75
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	8,341	7,968	7,905
Anteilsklasse F thesaurierend				
Anzahl der Anteile		1.698.513,93	1.605.114,51	1.784.028,60
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	7,865	7,534	7,516
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		108.191,45	150.940,23	175.595,34
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.725,15	1.643,62	1.622,19
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		36.070,17	23.470,28	22.735,69
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.565,85	1.490,49	1.468,33
Nettovermögen	EUR	486.812.188	522.592.255	601.782.391

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse A jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		4.491,32	5.388,27	107.357,54
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	100,48	89,21	89,30
Anteilsklasse E vierteljährliche Zielausschüttung				
Anzahl der Anteile		2.069.456,58	2.966.389,55	2.932.980,58
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	6,854	6,104	6,166
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		18.350.949,22	18.807.858,10	22.218.736,94
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	9,521	8,410	8,324
Anteilsklasse F thesaurierend				
Anzahl der Anteile		333.417,83	371.250,41	380.126,50
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	8,977	7,951	7,914
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		37.710,08	53.126,62	204.275,31
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	2.100,08	1.849,97	1.821,42
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		481,50	582,50	7,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.980,14	1.742,70	1.712,66
Nettovermögen	EUR	272.501.436	279.008.685	587.716.227

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen
zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse A halbjährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		183.712,28	188.459,28	252.383,28
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	57,43	56,03	50,42
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	63,80	60,86	61,01
Anteilsklasse A abgesichert halbjährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		128.911,00	138.949,00	174.452,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	49,60	47,57	48,03
Anteilsklasse E halbjährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		1.423.579,41	1.689.060,82	2.249.475,49
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,778	5,620	5,051
Anteilsklasse E abgesichert halbjährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		9.942.056,70	10.543.550,28	13.102.470,88
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	4,965	4,760	4,800
Nettovermögen	EUR	74.536.312	76.843.796	95.353.244

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse A halbjährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		108.875,62	111.473,08	115.115,95
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	56,15	56,12	55,67
Anteilsklasse A absichernd thesaurierend				
Anzahl der Anteile		127.498,82	130.266,75	143.041,61
Nettoinventarwert pro Anteil	CZK	1.525,41	1.505,62	1.466,19
Anteilsklasse E halbjährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		20.397.695,38	24.031.369,02	28.059.258,91
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,658	5,637	5,578
Nettovermögen	EUR	128.712.689	148.967.536	170.488.874

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen
zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse A halbjährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		19.225,00	19.425,00	19.425,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	53,86	53,87	53,53
Anteilsklasse E halbjährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		5.973.418,46	6.365.684,29	7.089.822,73
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,411	5,406	5,359
Nettovermögen	EUR	33.360.005	35.461.907	39.033.316

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse E jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		8.482.866,21	9.679.412,42	11.104.909,72
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,344	5,238	5,218
Nettovermögen	EUR	45.334.258	50.696.313	57.945.619

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen
zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse A absichernd jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		123.574,30	123.692,24	129.947,59
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	48,76	44,78	45,62
Anteilsklasse A absichernd jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		223.380,15	228.625,58	231.015,41
Nettoinventarwert pro Anteil	CZK	1.330,46	1.220,35	1.251,37
Anteilsklasse E jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		4.643.772,74	6.146.868,78	10.747.467,93
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,926	5,565	5,096
Anteilsklasse E absichernd jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		77.273.581,09	80.136.069,04	84.358.235,71
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	4,876	4,477	4,562
Nettovermögen	EUR	421.310.093	408.843.031	455.955.883

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		20.611,07	37.409,39	37.756,89
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	101,477	100,541	100,236
Anteilsklasse I quartalsweise ausschüttend				
Anzahl der Anteile		69.772,18	116.192,04	12.372,25
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	101,346	100,413	100,165
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		741.495,99	1.255.337,12	1.013.885,51
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	101,471	100,543	100,234
Nettovermögen	CHF	84.403.250	141.640.921	106.651.601

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond ⁽¹⁾

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		100,00	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	51,67	-	-
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		7.965,36	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.036,49	-	-
Anteilsklasse I ausschüttend				
Anzahl der Anteile		2.005,98	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.031,33	-	-
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		1.671,22	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.036,02	-	-
Anteilsklasse N ausschüttend				
Anzahl der Anteile		100,00	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	51,56	-	-
Anteilsklasse N thesaurierend				
Anzahl der Anteile		100,00	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	51,80	-	-
Anteilsklasse X vierterjährliche Zielausschüttung				
Anzahl der Anteile		2.595,00	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.037,80	-	-
Nettovermögen	EUR	14.764.893	-	-

(1) Der erste NIW wurde am 26. Januar 2016 berechnet.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021 ⁽²⁾

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse E jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		1,00	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,000	-	-
Nettovermögen	EUR	5	-	-

(2) Der erste NIW wurde am 30. Juni 2016 berechnet.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		143.583,82	149.432,95	162.113,09
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	100,48	108,86	111,13
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	92,84	100,11	92,43
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		17.762.346,98	17.516.795,23	17.744.329,38
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	10,249	11,060	10,227
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		38.844,68	42.162,44	33.920,22
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.868,68	2.013,55	1.856,23
Nettovermögen	EUR	267.962.769	293.591.970	259.414.995

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen
zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		32.695,53	34.673,29	39.975,70
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	73,49	73,41	72,42
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		9.228.176,16	9.323.714,51	8.079.453,89
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	7,710	7,707	7,615
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		10.509,02	10.380,35	5.825,86
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.590,93	1.587,90	1.564,24
Nettovermögen	EUR	90.275.506	90.889.295	73.535.602

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen
zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		41.172,04	44.649,09	54.100,35
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	150,83	152,43	136,74
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		1.853.398,78	2.024.829,01	95.870,97
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	14,724	14,891	13,380
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		2.967,58	4.838,45	19.561,47
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	2.254,69	2.276,89	2.039,06
Nettovermögen	EUR	40.190.026	47.974.881	48.567.265

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Target Eonia Plus

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse G thesaurierend				
Anzahl der Anteile		852.726,24	2.151.918,32	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	4,841	4,946	-
Anteilsklasse X thesaurierend				
Anzahl der Anteile		-	10.000,00	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	992,56	-
Nettovermögen	EUR	4.128.033	20.546.740	-

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Saving Box I ⁽³⁾

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		7.606.150,02	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	4,999	-	-
Anteilsklasse U thesaurierend				
Anzahl der Anteile		5.183.276,57	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	49,99	-	-
Nettovermögen	EUR	297.151.696	-	-

(3) Der erste NIW wurde am 29. Juni 2016 berechnet.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen
zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Tactical Allocation Bond Fund

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		62.947.996,22	62.754.185,18	63.072.756,75
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	7,625	7,288	7,228
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		139.229,52	184.255,75	131.078,46
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.576,59	1.503,05	1.483,22
Nettovermögen	EUR	699.507.661	734.288.725	650.281.786

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Tactical Allocation Fund

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		59.034.078,91	59.170.391,35	60.614.887,17
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	6,137	6,468	6,295
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		3.000.825,73	3.458.180,89	2.812.936,72
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	63,71	66,93	64,72
Nettovermögen	EUR	553.489.870	614.130.919	563.655.354

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen
zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Dynamic Allocation Fund

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		120.530.691,47	106.785.808,52	62.486.040,69
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	2,374	2,759	3,180
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		433.853,25	497.158,52	245.806,48
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	483,97	561,54	644,93
Nettovermögen	EUR	496.104.450	573.820.701	357.233.538

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen
zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Optimiser

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		2.305.180,53	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	5,237	-	-
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		44.591,05	41.952,91	41.582,02
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	1.614,50	1.556,03	1.479,42
Nettovermögen	EUR	84.065.233	65.279.972	61.517.341

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse U jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		1.118.707,55	1.142.701,38	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	49,29	49,43	-
Nettovermögen	EUR	55.144.104	56.488.821	-

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Equity Plan 60 ⁽⁴⁾

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		69.343.297,11	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	4,996	-	-
Nettovermögen	EUR	346.453.036	-	-

(4) Der erste NIW wurde am 29. Januar 2016 berechnet.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - EUR Commodities

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		1.010.437,47	897.314,12	832.830,01
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	26,32	23,19	31,87
Anteilsklasse C thesaurierend				
Anzahl der Anteile		12.588,71	7.947,85	7.813,42
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	15,90	14,08	19,54
Anteilsklasse E thesaurierend				
Anzahl der Anteile		3.207.439,68	2.586.292,29	1.922.425,60
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	2,362	2,082	2,861
Anteilsklasse F thesaurierend				
Anzahl der Anteile		2.746.146,24	2.582.569,89	2.138.833,23
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	2,202	1,948	2,698
Anteilsklasse H jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		313,00	313,00	313,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	679,68	597,69	817,67
Anteilsklasse H thesaurierend				
Anzahl der Anteile		74.848,16	74.362,28	55.077,42
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	492,57	433,15	592,57
Anteilsklasse I thesaurierend				
Anzahl der Anteile		27.551,30	22.454,44	27.361,69
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	501,50	440,58	601,60
Anteilsklasse I absichernd thesaurierend				
Anzahl der Anteile		28.724,51	28.724,51	26.874,07
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	746,01	651,96	887,21
Nettovermögen	EUR	110.598.573	90.868.194	107.026.882

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben zu den Investmentanteilen
zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture

	Währung	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2014
Anteilsklasse A jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		6.012,50	3.462,00	1.637,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	36,49	32,99	42,57
Anteilsklasse A thesaurierend				
Anzahl der Anteile		1.934,00	1.934,00	40,00
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	40,57	35,86	51,55
Anteilsklasse A absichernd jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		6.072,00	3.729,00	7.778,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	30,41	27,00	38,77
Anteilsklasse H jährlich ausschüttend				
Anzahl der Anteile		-	-	5,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	-	-	856,91
Anteilsklasse I absichernd thesaurierend				
Anzahl der Anteile		37.830,00	28.120,00	28.050,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	617,65	546,09	784,03
Nettovermögen	EUR	23.840.297	15.634.656	22.369.205

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Regierungen				
670.000	EUR	Austria Government Bond 3,8% 26/Jan/2062	1.338.409	0,09%
19.100.000	EUR	Austria Government Bond 4,35% 15/Mär/2019	21.629.318	1,42%
31.300.000	EUR	Austria Government Bond 4,65% 15/Jan/2018	33.814.173	2,23%
940.000	EUR	Belgium Government Bond 2,15% 22/Jun/2066	1.186.891	0,08%
68.050.000	EUR	Belgium Government Bond 4% 28/Mär/2018	73.488.895	4,84%
153.000.000	EUR	Bundesobligation 0,25% 13/Apr/2018	155.509.200	10,24%
88.140.000	EUR	Bundesobligation 1% 22/Feb/2019	92.053.416	6,06%
19.900.000	EUR	Finland Government Bond 3,875% 15/Sep/2017	20.977.088	1,38%
108.600.000	EUR	France Government Bond OAT 0% 25/Feb/2019	110.139.405	7,25%
950.000	EUR	France Government Bond OAT 1,75% 25/Mai/2066	1.120.098	0,07%
220.630.000	EUR	France Government Bond OAT 4% 25/Apr/2018	238.942.290	15,73%
30.500.000	EUR	Ireland Government Bond 5,5% 18/Okt/2017	32.831.725	2,16%
237.140.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5% 01/Aug/2018	259.846.155	17,10%
56.900.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5% 01/Mär/2019	63.826.152	4,20%
73.100.000	EUR	Netherlands Government Bond 1,25% 15/Jan/2018	75.229.037	4,95%
26.400.000	EUR	Netherlands Government Bond 1,25% 15/Jan/2019	27.643.440	1,82%
28.800.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,35% 16/Okt/2017	30.296.160	1,99%
1.310.000	EUR	Spain Government Bond 3,45% 30/Jul/2066	1.539.316	0,10%
86.500.000	EUR	Spain Government Bond 3,75% 31/Okt/2018	94.438.537	6,22%
84.860.000	EUR	Spain Government Bond 4,5% 31/Jan/2018	91.167.219	6,00%
16.950.000	EUR	Spain Government Bond 5,5% 30/Jul/2017	17.994.544	1,18%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			1.445.011.468	95,11%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			1.445.011.468	95,11%
Summe Wertpapiere			1.445.011.468	95,11%
Nettoinventarwert			1.519.291.044	100,00%

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handelswährung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
12-Sep-16	207	Euro Bobl	EUR	133,61	227.658
12-Sep-16	19	Euro Bund	EUR	166,98	-6.473
12-Sep-16	11	Euro Buxl	EUR	195,08	81.790
12-Sep-16	300	Euro Schatz	EUR	112,08	72.000
12-Sep-16	47	Euro-Btp Future	EUR	142,66	11.897
12-Sep-16	-56	Euro-Oat Futures	EUR	161,05	-202.470
30-Sep-16	-104	US 10 Yr Note Future	USD	133,19	-171.137
16-Sep-16	-45	10y Australian Bond	AUD	98,01	-13.065
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					200

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
05-Jul-16	INR	36.706.435	USD	547.000	-2.714
05-Jul-16	USD	547.000	INR	36.927.970	-241
15-Jul-16	CAD	1.511.633	USD	1.148.000	14.405
15-Jul-16	EUR	14.641.826	JPY	1.807.100.000	-1.215.189
15-Jul-16	EUR	1.915.000	NZD	3.226.009	-150.871
15-Jul-16	EUR	1.838.900	NZD	2.923.068	-32.850
15-Jul-16	EUR	3.439.000	USD	3.916.404	-84.756
15-Jul-16	JPY	1.000.000.000	EUR	8.070.263	704.577
15-Jul-16	JPY	572.000.000	EUR	4.648.465	370.743
15-Jul-16	JPY	209.060.933	USD	1.900.000	124.972
15-Jul-16	JPY	7.207.638	USD	65.000	4.763
15-Jul-16	NZD	3.109.175	EUR	1.915.000	75.970
15-Jul-16	NZD	2.943.638	EUR	1.838.900	46.037
15-Jul-16	USD	1.148.000	CAD	1.465.592	17.506
15-Jul-16	USD	2.884.375	EUR	2.529.000	66.197
15-Jul-16	USD	1.015.560	EUR	910.000	3.735
15-Jul-16	USD	1.965.000	JPY	205.017.017	-31.013
02-Sep-16	BRL	1.812.166	USD	503.100	44.262
02-Sep-16	USD	503.100	BRL	1.736.968	-23.646
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					-68.113

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen						
20-Jul-16	-40.500.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	100,00	EUR	-39.871	28.979
20-Jul-16	-34.200.000	Put CDX Option - CDX NA IG 26 Index	100,00	USD	-8.396	9.409
					-48.267	38.388
Long-Positionen						
20-Jul-16	34.200.000	Put CDX Option - CDX NA IG 26 Index	85,00	USD	40.860	-12.405
20-Jul-16	40.500.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	85,00	EUR	126.115	-15.838
					166.975	-28.243
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten mit Abschlussprämien, netto						10.145

Futures-Style Optionskontrakte per 30. Juni 2016 (in EUR)

			Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt			
Short-Positionen					
22-Jul-16	-458	Put Euro Bund Future	161,00	EUR	108.918
					108.918
Long-Positionen					
22-Jul-16	458	Put Euro Bund Future	162,50	EUR	-232.783
					-232.783
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Futures-Style Optionen, netto					-123.865

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
16-Jan-24	Cross Currency Swap Seller	-	2,203%	0,000%	CHF	14.300.000	107.348
15-Dez-54	Interest Rate Swap	-	1,760%	Euribor 6M	EUR	15.200.000	1.278.205
30-Mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	6.970.000	-605.933
15-Dez-54	Interest Rate Swap	-	1,760%	Euribor 6M	EUR	5.800.000	487.736
30-Mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	18.560.000	378.335
18-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,630%	EUR	9.500.000	-88.733
16-Feb-55	Interest Rate Swap	-	1,320%	Euribor 6M	EUR	5.200.000	255.231
16-Feb-35	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,981%	EUR	6.110.000	-208.421
15-Dez-34	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,500%	EUR	22.300.000	-1.637.884
15-Dez-34	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,420%	EUR	4.000.000	-269.568
18-Jun-36	Interest Rate Swap	-	1,417%	Euribor 6M	EUR	8.000.000	100.137
18-Jun-26	Interest Rate Swap	-	0,020%	Libor 6M	JPY	2.260.000.000	102.332
18-Jun-36	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,478%	JPY	1.790.000.000	-320.110
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							-421.325

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwache Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Regierungen				
6.740.000	EUR	Austria Government Bond 1,95% 18/Jun/2019	7.233.537	1,30%
240.000	EUR	Austria Government Bond 3,8% 26/Jan/2062	479.430	0,09%
8.150.000	EUR	Austria Government Bond 3,9% 15/Jul/2020	9.602.330	1,73%
340.000	EUR	Belgium Government Bond 2,15% 22/Jun/2066	429.301	0,08%
4.310.000	EUR	Belgium Government Bond 3% 28/Sep/2019	4.811.361	0,87%
12.090.000	EUR	Belgium Government Bond 3,75% 28/Sep/2020	14.301.866	2,58%
42.090.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 2,25% 04/Sep/2020	47.258.652	8,52%
27.650.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 3,5% 04/Jul/2019	31.135.973	5,62%
8.830.000	EUR	Finland Government Bond 0,375% 15/Sep/2020	9.147.218	1,65%
4.750.000	EUR	Finland Government Bond 4,375% 04/Jul/2019	5.462.619	0,99%
53.930.000	EUR	France Government Bond OAT 0,25% 25/Nov/2020	55.510.149	10,01%
350.000	EUR	France Government Bond OAT 1,75% 25/Mai/2066	412.668	0,07%
68.520.000	EUR	France Government Bond OAT 3,5% 25/Apr/2020	78.979.578	14,25%
2.260.000	EUR	Ireland Government Bond 4,4% 18/Jun/2019	2.578.830	0,47%
14.260.000	EUR	Ireland Government Bond 4,5% 18/Apr/2020	16.827.513	3,04%
98.570.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,7% 01/Mai/2020	100.928.286	18,20%
20.940.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,5% 01/Aug/2019	21.919.468	3,95%
24.720.000	EUR	Netherlands Government Bond 0,25% 15/Jan/2020	25.444.914	4,59%
7.150.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,75% 14/Jun/2019	7.897.711	1,42%
10.810.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,8% 15/Jun/2020	12.142.333	2,19%
480.000	EUR	Spain Government Bond 3,45% 30/Jul/2066	564.024	0,10%
76.100.000	EUR	Spain Government Bond 4% 30/Apr/2020	87.764.227	15,83%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			540.831.988	97,55%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			540.831.988	97,55%
Summe Wertpapiere			540.831.988	97,55%
Nettoinventarwert			554.391.253	100,00%

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handelswährung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
12-Sep-16	228	Euro Bobl	EUR	133,61	246.960
12-Sep-16	7	Euro Bund	EUR	166,98	-2.385
12-Sep-16	18	Euro-Btp Future	EUR	142,66	4.556
12-Sep-16	-19	Euro-Oat Futures	EUR	161,05	-68.695
30-Sep-16	-38	US 10 Yr Note Future	USD	133,19	-62.531
16-Sep-16	-16	10y Australian Bond	AUD	98,01	-4.645
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					113.260

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
05-Jul-16	INR	10.132.855	USD	151.000	-749
05-Jul-16	USD	151.000	INR	10.194.010	-66
15-Jul-16	CAD	413.461	USD	314.000	3.940
15-Jul-16	CAD	97.267	USD	77.000	-1.892
15-Jul-16	EUR	3.186.455	JPY	399.100.000	-315.583
15-Jul-16	EUR	640.000	NZD	1.078.144	-50.422
15-Jul-16	EUR	668.900	NZD	1.063.266	-11.949
15-Jul-16	EUR	949.000	USD	1.080.741	-23.389
15-Jul-16	EUR	196.000	USD	222.612	-4.293
15-Jul-16	JPY	327.000.000	EUR	2.657.427	211.946
15-Jul-16	JPY	58.757.125	USD	534.000	35.124
15-Jul-16	JPY	14.729.913	USD	138.000	5.089
15-Jul-16	NZD	1.039.098	EUR	640.000	25.389
15-Jul-16	NZD	1.070.748	EUR	668.900	16.746
15-Jul-16	USD	391.000	CAD	499.169	5.962
15-Jul-16	USD	950.053	EUR	833.000	21.804
15-Jul-16	USD	348.192	EUR	312.000	1.280
15-Jul-16	USD	672.000	JPY	70.112.689	-10.606
02-Sep-16	BRL	645.478	USD	179.200	15.766
02-Sep-16	USD	179.200	BRL	618.693	-8.423
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					-84.326

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen						
20-Jul-16	-14.700.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	100,00	EUR	-14.471	10.519
20-Jul-16	-12.100.000	Put CDX Option - CDX NA IG 26 Index	100,00	USD	-2.971	3.329
					-17.442	13.848
Long-Positionen						
20-Jul-16	12.100.000	Put CDX Option - CDX NA IG 26 Index	85,00	USD	14.456	-4.389
20-Jul-16	14.700.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	85,00	EUR	45.775	-5.749
					60.231	-10.138
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten mit Abschlussprämien, netto						3.710

Futures-Style Optionskontrakte per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (In Teilfonds-Währung)
Short-Positionen					
22-Jul-16	-166	Put Euro Bund Future	161,00	EUR	39.477
					39.477
Long-Positionen					
22-Jul-16	166	Put Euro Bund Future	162,50	EUR	-84.371
					-84.371
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Futures-Style Optionen, netto					-44.894

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
16-Jan-24	Cross Currency Swap Seller	-	2,203%	0,000%	CHF	3.550.000	26.649
15-Dez-54	Interest Rate Swap	-	1,760%	Euribor 6M	EUR	4.500.000	378.416
30-Mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	2.410.000	-209.512
16-Feb-55	Interest Rate Swap	-	0,990%	Euribor 6M	EUR	6.000.000	136.465
30-Mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	6.420.000	130.868
15-Dez-34	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,500%	EUR	6.600.000	-484.755
16-Feb-55	Interest Rate Swap	-	1,320%	Euribor 6M	EUR	2.320.000	113.872
18-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,630%	EUR	3.400.000	-31.757
16-Feb-35	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,981%	EUR	2.900.000	-98.923
16-Feb-65	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,730%	EUR	5.300.000	-80.162
15-Dez-54	Interest Rate Swap	-	1,760%	Euribor 6M	EUR	800.000	67.274
18-Jun-36	Interest Rate Swap	-	1,417%	Euribor 6M	EUR	2.900.000	36.300
18-Jun-26	Interest Rate Swap	-	0,020%	Libor 6M	JPY	820.000.000	37.129
18-Jun-36	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,478%	JPY	650.000.000	-116.241
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							-94.377

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Curve 5-7year
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Regierungen				
640.000	EUR	Austria Government Bond 3,4% 22/Nov/2022	792.976	2,16%
910.000	EUR	Austria Government Bond 3,5% 15/Sep/2021	1.095.208	2,99%
1.100.000	EUR	Belgium Government Bond 4,25% 28/Sep/2021	1.371.563	3,74%
1.010.000	EUR	Belgium Government Bond 4,25% 28/Sep/2022	1.301.360	3,55%
1.850.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 1,5% 04/Sep/2022	2.081.573	5,68%
380.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 1,5% 15/Mai/2023	431.642	1,18%
2.960.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 2% 04/Jan/2022	3.380.394	9,22%
470.000	EUR	Finland Government Bond - Regs - 1,625% 15/Sep/2022	526.694	1,44%
1.760.000	EUR	France Government Bond OAT 1,75% 25/Mai/2023	1.998.260	5,45%
5.260.000	EUR	France Government Bond OAT 3% 25/Apr/2022	6.276.626	17,12%
570.000	EUR	Ireland Government Bond 0,8% 15/Mär/2022	597.816	1,63%
3.600.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 15/Mär/2023	3.666.150	10,00%
880.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,35% 15/Apr/2022	923.296	2,52%
4.810.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 01/Aug/2021	5.643.813	15,40%
1.550.000	EUR	Netherlands Government Bond 2,25% 15/Jul/2022	1.801.371	4,91%
530.000	EUR	Netherlands Government Bond 3,25% 15/Jul/2021	630.607	1,72%
190.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,2% 17/Okt/2022	189.164	0,52%
770.000	EUR	Spain Government Bond 5,4% 31/Jan/2023	1.013.821	2,77%
1.420.000	EUR	Spain Government Bond 5,85% 31/Jan/2022	1.858.390	5,07%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			35.580.724	97,07%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			35.580.724	97,07%
Summe Wertpapiere			35.580.724	97,07%
Nettoinventarwert			36.656.500	100,00%

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handelswährung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
12-Sep-16	9	Euro Bobl	EUR	133,61	9.630
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					9.630

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.
Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Regierungen				
10.050.000	EUR	Austria Government Bond 1,2% 20/Okt/2025	11.136.154	2,29%
6.830.000	EUR	Austria Government Bond 1,75% 20/Okt/2023	7.837.596	1,61%
210.000	EUR	Austria Government Bond 3,8% 26/Jun/2062	419.501	0,09%
15.340.000	EUR	Belgium Government Bond 0,8% 22/Jun/2025	16.319.076	3,35%
300.000	EUR	Belgium Government Bond 2,15% 22/Jun/2066	378.795	0,08%
10.790.000	EUR	Belgium Government Bond 2,25% 22/Jun/2023	12.669.618	2,60%
47.880.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 1,5% 15/Mai/2024	54.973.422	11,29%
8.450.000	EUR	Finland Government Bond 0,875% 15/Sep/2025	9.060.301	1,86%
24.670.000	EUR	France Government Bond OAT 1% 25/Nov/2025	26.702.190	5,49%
300.000	EUR	France Government Bond OAT 1,75% 25/Mai/2066	353.715	0,07%
82.010.000	EUR	France Government Bond OAT 1,75% 25/Nov/2024	94.106.475	19,34%
620.000	EUR	Ireland Government Bond 1% 15/Mai/2026	649.202	0,13%
9.240.000	EUR	Ireland Government Bond 5,4% 13/Mär/2025	13.128.654	2,70%
20.210.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,5% 01/Jun/2025	20.917.855	4,30%
10.700.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/Aug/2023	13.696.535	2,81%
50.900.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/Mär/2025	67.445.045	13,85%
1.630.000	EUR	Netherlands Government Bond 0,25% 15/Jul/2025	1.672.421	0,34%
17.180.000	EUR	Netherlands Government Bond 2% 15/Jul/2024	20.189.936	4,15%
4.210.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,875% 15/Okt/2025	4.236.418	0,87%
8.990.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 5,65% 15/Feb/2024	10.706.865	2,20%
11.490.000	EUR	Spain Government Bond 1,95% 30/Apr/2026	12.328.196	2,53%
420.000	EUR	Spain Government Bond 3,45% 30/Jul/2066	493.521	0,10%
31.480.000	EUR	Spain Government Bond 3,8% 30/Apr/2024	38.501.614	7,91%
22.640.000	EUR	Spain Government Bond 4,65% 30/Jul/2025	29.718.396	6,10%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			467.641.501	96,06%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			467.641.501	96,06%
Summe Wertpapiere			467.641.501	96,06%
Nettoinventarwert			486.812.188	100,00%

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handelswährung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
12-Sep-16	67	Euro Bobl	EUR	133,61	74.190
12-Sep-16	95	Euro Bund	EUR	166,98	97.196
12-Sep-16	4	Euro Buxl	EUR	195,08	29.742
12-Sep-16	14	Euro-Btp Future	EUR	142,66	3.544
12-Sep-16	-19	Euro-Oat Futures	EUR	161,05	-68.695
30-Sep-16	-33	US 10 Yr Note Future	USD	133,19	-54.303
16-Sep-16	-14	10y Australian Bond	AUD	98,01	-4.065
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					77.609

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
05-Jul-16	INR	12.078.900	USD	180.000	-893
05-Jul-16	USD	180.000	INR	12.151.800	-79
15-Jul-16	CAD	516.167	USD	392.000	4.919
15-Jul-16	EUR	2.686.246	JPY	336.425.268	-265.832
15-Jul-16	EUR	630.000	NZD	1.061.298	-49.634
15-Jul-16	EUR	580.800	NZD	923.225	-10.375
15-Jul-16	EUR	1.134.500	USD	1.291.992	-27.960
15-Jul-16	JPY	130.000.000	EUR	1.034.019	106.710
15-Jul-16	JPY	160.000.000	EUR	1.300.270	103.704
15-Jul-16	JPY	68.880.075	USD	626.000	41.175
15-Jul-16	JPY	3.623.847	USD	33.000	2.107
15-Jul-16	NZD	1.022.862	EUR	630.000	24.993
15-Jul-16	NZD	929.721	EUR	580.800	14.540
15-Jul-16	USD	40.400	CAD	52.850	-267
15-Jul-16	USD	351.600	CAD	448.869	5.362
15-Jul-16	USD	1.764.133	EUR	1.550.040	37.208
15-Jul-16	USD	946.061	EUR	829.500	21.712
15-Jul-16	USD	340.380	EUR	305.000	1.252
15-Jul-16	USD	65.500	JPY	7.157.741	-3.875
15-Jul-16	USD	593.500	JPY	61.922.442	-9.367
02-Sep-16	BRL	582.083	USD	161.600	14.217
02-Sep-16	USD	161.600	BRL	557.929	-7.595
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					2.022

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen						
20-Jul-16	-12.800.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	100,00	EUR	-12.601	9.158
20-Jul-16	-10.900.000	Put CDX Option - CDX NA IG 26 Index	100,00	USD	-2.676	2.999
					-15.277	12.157
Long-Positionen						
20-Jul-16	10.900.000	Put CDX Option - CDX NA IG 26 Index	85,00	USD	13.023	-3.954
20-Jul-16	12.800.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	85,00	EUR	39.858	-5.005
					52.881	-8.959
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten mit Abschlussprämien, netto						3.198

Futures-Style Optionskontrakte per 30. Juni 2016 (in EUR)

			Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt			
Short-Positionen					
22-Jul-16	-144	Put Euro Bund Future	161,00	EUR	34.245
					34.245
Long-Positionen					
22-Jul-16	144	Put Euro Bund Future	162,50	EUR	-73.189
					-73.189
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Futures-Style Optionen, netto					-38.944

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.
Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
16-Jan-24	Cross Currency Swap Seller	-	2,203%	0,000%	CHF	4.630.000	34.757
15-Dez-54	Interest Rate Swap	-	1,760%	Euribor 6M	EUR	5.900.000	496.146
30-Mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	2.420.000	-210.381
16-Feb-55	Interest Rate Swap	-	1,320%	Euribor 6M	EUR	4.080.000	200.258
30-Mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	6.440.000	131.276
18-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,630%	EUR	3.000.000	-28.021
15-Dez-34	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,500%	EUR	8.700.000	-638.996
16-Feb-65	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,981%	EUR	3.500.000	-119.390
18-Jun-36	Interest Rate Swap	-	1,417%	Euribor 6M	EUR	2.500.000	31.293
18-Jun-26	Interest Rate Swap	-	0,020%	Libor 6M	JPY	720.000.000	32.601
18-Jun-36	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,478%	JPY	570.000.000	-101.935
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							-172.392

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.
Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Regierungen				
1.180.000	EUR	Austria Government Bond 3,15% 20/Jun/2044	1.881.068	0,69%
120.000	EUR	Austria Government Bond 3,8% 26/Jan/2062	239.715	0,09%
4.020.000	EUR	Austria Government Bond 4,15% 15/Mär/2037	6.770.886	2,48%
1.150.000	EUR	Austria Government Bond 6,25% 15/Jul/2027	1.914.348	0,70%
170.000	EUR	Belgium Government Bond 2,15% 22/Jun/2066	214.651	0,08%
2.800.000	EUR	Belgium Government Bond 3,75% 22/Jun/2045	4.826.850	1,77%
8.340.000	EUR	Belgium Government Bond 5% 28/Mär/2035	14.821.639	5,44%
3.030.000	EUR	Belgium Government Bond 5,5% 28/Mär/2028	4.859.135	1,78%
2.440.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 2,5% 04/Jul/2044	3.837.571	1,41%
7.310.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/Jan/2037	12.878.940	4,73%
9.800.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 6,25% 04/Jan/2030	18.228.490	6,69%
210.000	EUR	Finland Government Bond - Regs - 2,625% 04/Jul/2042	315.761	0,12%
2.080.000	EUR	Finland Government Bond 0,75% 15/Apr/2031	2.194.764	0,81%
170.000	EUR	France Government Bond OAT 1,75% 25/Mai/2066	200.439	0,07%
5.830.000	EUR	France Government Bond OAT 2,75% 25/Okt/2027	7.439.080	2,73%
3.830.000	EUR	France Government Bond OAT 4% 25/Apr/2055	7.376.389	2,71%
21.500.000	EUR	France Government Bond OAT 4% 25/Okt/2038	35.928.112	13,18%
8.980.000	EUR	France Government Bond OAT 5,5% 25/Apr/2029	14.853.818	5,45%
650.000	EUR	Ireland Government Bond 2% 18/Feb/2045	768.056	0,28%
1.380.000	EUR	Ireland Government Bond 2,4% 15/Mai/2030	1.666.109	0,61%
10.700.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/Sep/2044	16.409.787	6,02%
25.650.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75% 01/Feb/2033	40.491.730	14,85%
4.840.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25% 01/Nov/2026	7.620.096	2,80%
700.000	EUR	Netherlands Government Bond 2,5% 15/Jan/2033	953.628	0,35%
4.460.000	EUR	Netherlands Government Bond 3,75% 15/Jan/2042	8.072.377	2,96%
2.830.000	EUR	Netherlands Government Bond 4% 15/Jan/2037	4.896.608	1,80%
2.140.000	EUR	Netherlands Government Bond 5,5% 15/Jan/2028	3.474.397	1,28%
1.710.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,875% 15/Feb/2030	1.794.773	0,66%
1.450.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,1% 15/Apr/2037	1.520.543	0,56%
230.000	EUR	Spain Government Bond 3,45% 30/Jul/2066	270.262	0,10%
8.230.000	EUR	Spain Government Bond 4,2% 31/Jan/2037	11.455.131	4,20%
9.330.000	EUR	Spain Government Bond 5,15% 31/Okt/2028	13.305.279	4,88%
4.620.000	EUR	Spain Government Bond 5,15% 31/Okt/2044	7.543.883	2,77%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			259.024.315	95,05%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			259.024.315	95,05%
Summe Wertpapiere			259.024.315	95,05%
Nettoinventarwert			272.501.436	100,00%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handels- währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
12-Sep-16	36	Euro Bobl	EUR	133,61	37.847
12-Sep-16	2	Euro Bund	EUR	166,98	-681
12-Sep-16	70	Euro Buxl	EUR	195,08	883.425
12-Sep-16	8	Euro-Btp Future	EUR	142,66	2.025
12-Sep-16	-10	Euro-Oat Futures	EUR	161,05	-36.155
30-Sep-16	-17	US 10 Yr Note Future	USD	133,19	-27.974
16-Sep-16	-7	10y Australian Bond	AUD	98,01	-2.032
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					856.455

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
05-Jul-16	INR	7.247.340	USD	108.000	-536
05-Jul-16	USD	108.000	INR	7.291.080	-48
15-Jul-16	CAD	302.853	USD	230.000	2.886
15-Jul-16	EUR	1.314.769	JPY	164.700.000	-130.447
15-Jul-16	EUR	20.000	NZD	33.066	-1.175
15-Jul-16	EUR	366.000	NZD	616.564	-28.835
15-Jul-16	EUR	295.900	NZD	470.355	-5.286
15-Jul-16	EUR	663.500	USD	755.607	-16.352
15-Jul-16	JPY	115.000.000	EUR	935.365	73.742
15-Jul-16	JPY	42.472.379	USD	386.000	25.389
15-Jul-16	NZD	626.706	EUR	386.000	15.313
15-Jul-16	NZD	473.665	EUR	295.900	7.408
15-Jul-16	USD	15.000	CAD	19.316	114
15-Jul-16	USD	36.800	CAD	48.141	-243
15-Jul-16	USD	178.200	CAD	227.499	2.717
15-Jul-16	USD	750.000	EUR	658.859	15.941
15-Jul-16	USD	565.128	EUR	495.500	12.970
15-Jul-16	USD	187.488	EUR	168.000	689
15-Jul-16	USD	24.000	JPY	2.561.873	-886
15-Jul-16	USD	61.200	JPY	6.687.843	-3.621
15-Jul-16	USD	300.800	JPY	31.383.775	-4.747
02-Sep-16	BRL	294.283	USD	81.700	7.188
02-Sep-16	USD	81.700	BRL	282.072	-3.840
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					-31.659

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen						
20-Jul-16	-5.500.000	Put CDX Option - CDX NA IG 26 Index	100,00	USD	-1.350	1.513
20-Jul-16	-6.600.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	100,00	EUR	-6.498	4.723
					-7.848	6.236
Long-Positionen						
20-Jul-16	5.500.000	Put CDX Option - CDX NA IG 26 Index	85,00	USD	6.571	-1.995
20-Jul-16	6.600.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	85,00	EUR	20.552	-2.581
					27.123	-4.576
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten mit Abschlussprämien, netto						1.660

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Futures-Style Optionskontrakte per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen					
22-Jul-16	-75	Put Euro Bund Future	161,00	EUR	17.836
					17.836
Long-Positionen					
22-Jul-16	75	Put Euro Bund Future	162,50	EUR	-38.120
					-38.120
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Futures-Style Optionen, netto					-20.284

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds- Währung)
16-Jan-24	Cross Currency Swap Seller	-	2,203%	0,000%	CHF	2.490.000	18.692
18-Jun-36	Interest Rate Swap	-	1,417%	Euribor 6M	EUR	1.300.000	16.272
15-Dez-64	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,500%	EUR	6.100.000	-448.031
30-Mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	1.300.000	-113.015
30-Mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	3.470.000	70.734
18-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,630%	EUR	1.540.000	-14.384
15-Dez-54	Interest Rate Swap	-	1,760%	Euribor 6M	EUR	5.700.000	479.328
18-Jun-26	Interest Rate Swap	-	0,020%	Libor 6M	JPY	370.000.000	16.753
18-Jun-36	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,478%	JPY	293.000.000	-52.398
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							-26.049

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Schuldverschreibungen				
Grundstoffe				
Chemikalien				
600.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 8,875% 27/Jan/2019	577.749	0,78%
1.200.000	USD	EuroChem Mineral & Chemical Co OJSC via EuroChem Global Investments Ltd - Regs - 5,125% 12/Dez/2017	1.111.913	1,49%
700.000	USD	Hexion Inc 6,625% 15/Apr/2020	524.583	0,70%
300.000	USD	Yingde Gases Investment Ltd - Regs - 8,125% 22/Apr/2018	227.081	0,30%
Forstwirtschaft und Papier				
500.000	USD	Sappi Papier Holding GmbH - Regs - 7,75% 15/Jul/2017	464.130	0,62%
Industriemetalle und Bergbau				
1.200.000	USD	ArcelorMittal Floating 01/Jun/2019	1.265.771	1,70%
500.000	USD	Gerdau Trade Inc - Regs - 4,75% 15/Apr/2023	383.343	0,51%
1.700.000	USD	GTL Trade Finance Inc - Regs - 7,25% 20/Okt/2017	1.569.870	2,11%
500.000	USD	JSW Steel Ltd 4,75% 12/Nov/2019	412.269	0,55%
367.000	USD	Metinvest BV - Regs - 10,25% 27/Mai/2017	167.164	0,22%
300.000	USD	Metinvest BV - Regs - 8,75% 14/Feb/2018	184.486	0,25%
200.000	EUR	Nyrstar NV 4,25% CV 25/Sep/2018	173.500	0,23%
300.000	USD	Steel Dynamics Inc 6,125% 15/Aug/2019	277.695	0,37%
500.000	EUR	Vale SA 4,375% 24/Mär/2018	510.470	0,68%
Bergbau				
1.500.000	USD	MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance Ltd 4,375% 30/Apr/2018	1.391.633	1,87%
1.000.000	USD	Mongolian Mining Corp - Regs - 0% 29/Mär/2017	189.027	0,25%
250.000	USD	Skyland Mining BVI Ltd 3,5% 17/Jul/2017	226.189	0,30%
400.000	USD	Vedanta Resources PLC - Regs - 9,5% 18/Jul/2018	351.731	0,47%
Konsumgüter				
Fahrzeuge und Komponenten				
300.000	USD	American Axle & Manufacturing Inc 6,625% 15/Okt/2022	284.494	0,38%
700.000	USD	Gajah Tunggal Tbk PT - Regs - 7,75% 06/Feb/2018	489.644	0,66%
260.000	USD	Geely Automobile Holdings Ltd - Regs - 5,25% 06/Okt/2019	244.835	0,33%
Lebensmittelhersteller				
500.000	EUR	Agrokor DD 0% 05/Jun/2017	474.796	0,64%
2.000.000	USD	JBS Investments GmbH - Regs - 7,75% 28/Okt/2020	1.892.129	2,55%
2.380.000	USD	Marfrig Holdings Europe BV - Regs - 8,375% 09/Mai/2018	2.226.162	3,00%
500.000	USD	Minerva Luxembourg SA - Regs - Floating Perpetual	449.651	0,60%
2.000.000	USD	Mriya Agro Holding PLC - Regs - 0% 19/Apr/2018	114.317	0,15%
500.000	USD	Pesquera Exalmar SAA - Regs - 7,375% 31/Jan/2020	338.112	0,45%
Freizeitprodukte				
250.000	USD	Altice Finco SA - Regs - 9,875% 15/Dez/2020	239.709	0,32%
449.000	EUR	Altice Luxembourg SA - Regs - 7,25% 15/Mai/2022	452.062	0,61%
Verbraucherdienste				
Einzelhandel: Lebensmittel und Drogerie				
800.000	USD	Olam International Ltd 5,75% 20/Sep/2017	742.600	1,00%
Einzelhandel: Allgemein				
350.000	USD	Hengdeli Holdings Ltd 6,25% 29/Jan/2018	316.955	0,43%
300.000	USD	Parkson Retail Group Ltd 4,5% 03/Mai/2018	249.927	0,34%
Reisen, Freizeit und Gastronomie				
1.314.000	USD	Grupo Posadas SAB de CV - Regs - 7,875% 30/Nov/2017	1.201.104	1,61%
1.400.000	EUR	Intralot Finance Luxembourg SA - Regs - 9,75% 15/Aug/2018	1.464.386	1,96%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Finanzen				
Banken				
2.075.000	USD	Access Finance BV - Regs - 7,25% 25/Jul/2017	1.852.268	2,49%
1.135.000	USD	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC - Regs - 7,875% 25/Sep/2017	1.088.944	1,46%
400.000	USD	Banco BMG SA - Regs - 9,625% 27/Mär/2017	362.558	0,49%
1.600.000	EUR	Banco do Brasil SA - Regs - 3,75% 25/Jul/2018	1.598.608	2,14%
1.800.000	USD	Bank of Georgia JSC - Regs - 7,75% 05/Jul/2017	1.675.469	2,25%
1.008.000	USD	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC - Regs - 8,7% 13/Nov/2018	935.541	1,26%
1.050.000	USD	Fidelity Bank PLC - Regs - 6,875% 09/Mai/2018	718.644	0,96%
2.000.000	USD	Finansbank AS/Turkey - Regs - 5,15% 01/Nov/2017	1.852.632	2,49%
1.250.000	USD	Global Bank Corp - Regs - 4,75% 05/Okt/2017	1.141.647	1,53%
1.100.000	USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC - Regs - 7,25% 03/Mai/2017	1.019.204	1,37%
1.600.000	USD	ICICI Bank Ltd - Regs - Floating 30/Apr/2022	1.460.617	1,96%
500.000	USD	International Bank of Azerbaijan OJSC Via Rubrika Finance Co Ltd 7,75% 26/Sep/2018	223.628	0,30%
500.000	USD	Türkiye Vakıflar Bankası TAO - Regs - 3,75% 15/Apr/2018	450.781	0,60%
1.000.000	USD	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC - Regs - 5,45% 22/Nov/2017	926.945	1,24%
Finanzdienste				
1.000.000	USD	Ally Financial Inc 3,6% 21/Mai/2018	899.302	1,21%
700.000	USD	Credito Real SAB de CV SOFOM ER - Regs - 7,5% 13/Mär/2019	646.782	0,87%
1.800.000	USD	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 6,5% 01/Aug/2018	1.572.924	2,11%
750.000	USD	Springleaf Finance Corp 6,5% 15/Sep/2017	692.353	0,93%
Immobilienanlagen und -dienstleistungen				
700.000	USD	Agile Property Holdings Ltd 9,875% 20/Mär/2017	658.030	0,88%
300.000	USD	Future Land Development Holdings Ltd 6,25% 12/Nov/2017	275.194	0,37%
500.000	USD	Logan Property Holdings Co Ltd 9,75% 08/Dez/2017	479.896	0,64%
700.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 9,375% 05/Apr/2018	396.935	0,53%
500.000	USD	Theta Capital Pte Ltd 7% 16/Mai/2019	466.592	0,63%
300.000	USD	Trillion Chance Ltd 8,5% 10/Jan/2019	286.882	0,38%
Gesundheitswesen				
Pharmazeutika & Biotechnologie				
400.000	USD	Valeant Pharmaceuticals International Inc - Regs - 6,75% 15/Aug/2018	346.550	0,46%
Industrien				
Bauwesen und Stoffe				
800.000	USD	Cemex Finance LLC - Regs - 9,375% 12/Okt/2022	790.991	1,06%
Allgemeinindustrien				
400.000	USD	Development Bank of Mongolia LLC 5,75% 21/Mär/2017	360.142	0,48%
1.600.000	USD	San Miguel Industrias - Regs - 7,75% 06/Nov/2020	1.491.279	2,00%
Industrial Engineering				
500.000	USD	Abengoa Finance SAU - 28/10/2010 Regs - 8,875% 01/Nov/2017	22.503	0,03%
400.000	EUR	Areva SA 4,625% 05/Okt/2017	385.696	0,52%
550.000	EUR	Frigolass Finance BV - Regs - 8,25% 15/Mai/2018	335.984	0,45%
700.000	USD	WPE International Cooperatief UA - Regs - 0% 30/Sep/2020	53.558	0,07%
Industrietransport				
400.000	EUR	CMA CGM SA - Regs - 8,75% 15/Dez/2018	357.328	0,48%
1.000.000	USD	Topaz Marine SA - Regs - 8,625% 01/Nov/2018	846.303	1,14%
Unterstützungsdienste				
350.000	EUR	Befesa Zinc SAU Via Zinc Capital SA - Regs - 8,875% 15/Mai/2018	347.547	0,47%
Öl und Gas				
Alternative Energien				
320.000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA - Regs - 5,125% 15/Jun/2021	316.541	0,42%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Öl und Gas Hersteller				
600.000	USD	Genel Energy Finance PLC 7,5% 14/Mai/2019	401.089	0,54%
800.000	USD	Lukoil International Finance BV - Regs - 3,416% 24/Apr/2018	729.415	0,98%
500.000	USD	MIE Holdings Corp 6,875% 06/Feb/2018	351.577	0,47%
500.000	USD	Nabors Industries Inc 6,15% 15/Feb/2018	460.291	0,62%
1.300.000	USD	Offshore Drilling Holding SA - Regs - 8,375% 20/Sep/2020	536.815	0,72%
300.000	USD	Petrobras Argentina SA - Regs - 5,875% 15/Mai/2017	271.354	0,36%
1.700.000	EUR	Petrobras Global Finance BV 4,875% 07/Mär/2018	1.693.489	2,27%
900.000	USD	Petroleos de Venezuela SA 5,25% 12/Apr/2017	502.978	0,67%
400.000	USD	Puma International Financing SA - Regs - 6,75% 01/Feb/2021	358.871	0,48%
300.000	USD	Transocean Inc 6% 15/Mär/2018	272.064	0,37%
1.540.000	USD	Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri AS - Regs - 4,125% 02/Mai/2018	1.402.239	1,88%
1.500.000	USD	YPF SA - Regs - 8,875% 19/Dez/2018	1.452.527	1,95%
500.000	USD	Zhaikmunai LLP - Regs - 6,375% 14/Feb/2019	392.650	0,53%
Erdölausrüstung, -dienste und -vertrieb				
400.000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP 5,95% 15/Feb/2018	379.589	0,51%
800.000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 6,5% 01/Mai/2018	763.566	1,02%
975.000	USD	Sea Trucks Group Ltd 9% 26/Mär/2018	289.793	0,39%
820.000	USD	Spectra Energy Capital LLC 6,2% 15/Apr/2018	784.955	1,05%
5.000.000	USD	Transportadora de Gas del Sur SA - Regs - 7,875% 14/Mai/2017	1.125.658	1,51%
1.528.546	USD	Transportadora de Gas del Sur SA - Regs - 9,625% 14/Mai/2020	1.089.561	1,46%
Telekommunikation				
Festgeschaltete Kommunikation				
450.000	EUR	Altice Finco SA - Regs - 9% 15/Jun/2023	503.379	0,68%
300.000	USD	Columbus International Inc - Regs - 7,375% 30/Mär/2021	283.584	0,38%
500.000	USD	Sable International Finance Ltd - Regs - 6,875% 01/Aug/2022	457.172	0,61%
Mobile Telekommunikation				
1.200.000	USD	Digicel Group Ltd - Regs - 8,25% 30/Sep/2020	902.168	1,21%
400.000	USD	Sixsigma Networks Mexico SA de CV - Regs - 8,25% 07/Nov/2021	355.843	0,48%
300.000	USD	Sprint Communications Inc 8,375% 15/Aug/2017	276.156	0,37%
1.500.000	USD	Vimpel Communications Via VIP Finance Ireland Ltd OJSC - Regs - 9,125% 30/Apr/2018	1.493.411	2,00%
Versorger				
Elektrizität				
232.000	USD	NRG Energy Inc 7,625% 15/Jan/2018	221.943	0,30%
Gas, Wasser und Multiversorger				
400.000	USD	China Oil & Gas Group Ltd - Regs - 5,25% 25/Apr/2018	364.114	0,49%
450.000	USD	Intergas Finance BV - Regs - 6,375% 14/Mai/2017	415.286	0,56%
700.000	EUR	Public Power Corp Finance PLC - Regs - 4,75% 01/Mai/2017	648.809	0,87%
Summe Schuldverschreibungen			67.706.631	90,83%
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Supranationale Einrichtungen				
1.700.000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank - Regs - 6,375% 06/Dez/2018	1.581.224	2,13%
Regierungen				
250.000	USD	Argentine Republic Government International Bond - Regs - 6,25% 22/Apr/2019	234.338	0,31%
900.000	USD	Mongolia Government International Bond - Regs - 4,125% 05/Jan/2018	788.131	1,06%
134.000	USD	Ukraine Government International Bond - Regs - 7,75% 01/Sep/2020	118.157	0,16%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
212.000	USD	Ukraine Government International Bond Floating 31/Mai/2040	61.551	0,08%
Gebietskörperschaften				
1.500.000	USD	Provincia de Cordoba - Regs - 12,375% 17/Aug/2017	1.448.085	1,94%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			4.231.486	5,68%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			71.938.117	96,51%
Andere übertragbare Wertpapiere				
Schuldverschreibungen				
Grundstoffe				
Industriemetalle und Bergbau				
200.000	USD	Metinvest BV - Regs - 10,5% 28/Nov/2017 Defaulted	120.911	0,16%
Industrien				
Bauwesen und Stoffe				
500.000	USD	Empresas ICA SAB de CV - Regs - 0% 24/Jul/2017 Defaulted	63.864	0,09%
Summe Schuldverschreibungen			184.775	0,25%
Summe andere übertragbare Wertpapiere			184.775	0,25%
Summe Wertpapiere			72.122.892	96,76%
Nettoinventarwert			74.536.312	100,00%

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	EUR	610.000	USD	700.833	-20.572
15-Jul-16	EUR	1.200.000	USD	1.322.004	10.554
15-Jul-16	USD	10.896.019	EUR	9.483.475	320.033
15-Jul-16	USD	228.379	EUR	200.000	5.483
15-Jul-16	USD	225.987	EUR	200.000	3.329
15-Jul-16	USD	575.783	EUR	500.000	18.059
15-Jul-16	USD	1.198.834	EUR	1.050.000	28.644
29-Jul-16	EUR	48.294.554	USD	53.407.585	253.379
29-Jul-16	EUR	6.255.185	USD	6.917.432	32.818
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					651.727

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Sep-16	Credit Default Swap Buyer	Astaldi Spa	-	5,000%	EUR	1.000.000	11.774
20-Sep-16	Credit Default Swap Buyer	Astaldi Spa	-	5,000%	EUR	1.000.000	11.774
20-Sep-16	Credit Default Swap Seller	Alitalia Spa	5,000%	-	EUR	800.000	6.741
20-Jun-17	Credit Default Swap Seller	Altice Finco Inc	1,000%	-	EUR	2.000.000	-2.269
20-Jun-17	Credit Default Swap Seller	Astaldi Spa	5,000%	-	EUR	2.000.000	-124.951
20-Sep-17	Credit Default Swap Seller	CHS Community Health Sys	1,000%	-	USD	2.000.000	-16.973
20-Sep-17	Credit Default Swap Seller	Communications Sales & Leasing Inc	1,000%	-	USD	1.000.000	4.433
20-Sep-17	Credit Default Swap Seller	Frontier Communications	1,000%	-	USD	2.000.000	4.537
20-Sep-17	Credit Default Swap Seller	NRG Energy Inc	1,000%	-	USD	2.000.000	1.716
20-Dez-20	Credit Default Swap Seller	Republic of Belarus	5,000%	-	USD	1.600.000	6.362

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Dez-16	Credit Default Swap Seller	Rosneft Oil Co	1,000%	-	USD	2.000.000	-3.063
20-Sep-17	Credit Default Swap Seller	Rosneft Oil Co	1,000%	-	USD	1.000.000	-7.510
20-Dez-16	Credit Default Swap Seller	Rosneft Oil Co	1,000%	-	USD	1.000.000	-1.531
20-Sep-17	Credit Default Swap Seller	Tenet Healthcare Corp	1,000%	-	USD	1.500.000	-1.567
20-Dez-16	Credit Default Swap Seller	Veb Leasing	1,000%	-	USD	1.000.000	-7.533
20-Sep-17	Credit Default Swap Seller	Windstream Corp	1,000%	-	USD	1.000.000	-151
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							-118.211

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwache Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Schuldverschreibungen				
Finanzen				
Banken				
4.540.000	EUR	ABN AMRO Bank NV 6,375% 27/Apr/2021	5.428.206	4,22%
7.337.000	USD	BPCE SA - Regs - Floating Perpetual	8.134.661	6,31%
609.000	EUR	BPCE SA Floating Perpetual	802.412	0,62%
3.339.000	EUR	Commerzbank AG 6,375% 22/Mär/2019	3.710.564	2,88%
2.550.000	EUR	Cooperative Rabobank UA - Regs - 6,875% 19/Mär/2020	2.980.619	2,32%
3.745.000	USD	Cooperative Rabobank UA Floating Perpetual	3.522.346	2,74%
6.115.000	USD	Credit Agricole SA - 144A - Floating Perpetual	6.153.475	4,77%
4.461.000	USD	Erste Group Bank AG Floating 28/Mär/2023	4.178.792	3,25%
3.845.000	EUR	Erste Group Bank AG 7,125% 10/Okt/2022	4.615.192	3,59%
5.050.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA - PERP - Floating Perpetual	5.696.451	4,43%
3.100.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating Perpetual	3.345.272	2,60%
3.208.000	EUR	Lloyds Bank PLC 6,5% 24/Mär/2020	3.693.306	2,87%
3.834.000	EUR	Royal Bank of Scotland PLC 6,934% 09/Apr/2018	4.142.714	3,22%
3.026.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB Floating Perpetual	3.248.562	2,52%
5.950.000	EUR	Societe Generale SA - 40051 - Floating Perpetual	7.128.457	5,53%
2.700.000	EUR	UBS AG/Jersey Floating Perpetual	2.912.058	2,26%
4.800.000	USD	UBS AG/Stamford CT 7,625% 17/Aug/2022	4.903.781	3,81%
5.233.000	EUR	UniCredit SpA Floating Perpetual	5.644.523	4,39%
Finanzdienste				
3.900.000	EUR	BNP Paribas SA Floating Perpetual	4.336.566	3,37%
Lebensversicherung				
6.143.000	EUR	Irish Life Assurance PLC Floating Perpetual	6.089.249	4,73%
Nicht-Lebensversicherung				
1.500.000	EUR	Allianz Finance II BV Floating 08/Jul/2041	1.710.300	1,33%
2.772.000	EUR	AXA SA - Em.10/07 - Floating Perpetual	2.936.989	2,28%
1.250.000	EUR	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd Floating 24/Jul/2039	1.449.138	1,13%
5.950.000	EUR	Generali Finance BV Floating Perpetual	6.020.924	4,68%
1.300.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Floating Perpetual	1.346.631	1,05%
Öl und Gas				
Öl und Gas Hersteller				
1.897.000	EUR	OMV AG Floating 29/Apr/2049	2.042.234	1,59%
3.835.000	EUR	Santos Finance Ltd Floating 22/Sep/2070	3.859.391	3,00%
Versorger				
Elektrizität				
3.000.000	EUR	Electricite de France SA - Iss.2013 - Floating Perpetual	2.959.170	2,30%
5.200.000	EUR	Iberdrola International BV Floating Perpetual	5.542.316	4,31%
3.584.000	USD	RWE AG Floating 12/Okt/2072	3.275.169	2,54%
Gas, Wasser und Multiversorger				
1.600.000	EUR	Veolia Environnement SA Floating Perpetual	1.676.624	1,30%
Summe Schuldverschreibungen			123.486.092	95,94%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			123.486.092	95,94%
Summe Wertpapiere			123.486.092	95,94%
Nettoinventarwert			128.712.689	100,00%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	EUR	547.096	GBP	442.466	14.880
15-Jul-16	EUR	32.834.664	USD	37.405.709	-820.489
15-Jul-16	GBP	465.000	EUR	594.121	-34.800
15-Jul-16	USD	1.400.000	EUR	1.216.727	42.900
15-Jul-16	USD	300.000	EUR	265.737	4.183
15-Jul-16	USD	528.000	EUR	463.520	11.539
15-Jul-16	USD	870.000	EUR	779.745	3.022
29-Jul-16	CZK	191.260.709	EUR	7.053.611	5.952
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					-772.813

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.
Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Schuldverschreibungen				
Finanzen				
Banken				
1.250.000	EUR	ABN AMRO Bank NV 6,375% 27/Apr/2021	1.494.550	4,48%
1.139.000	EUR	BPCE SA Floating Perpetual	1.500.735	4,50%
1.123.000	EUR	Commerzbank AG 6,375% 22/Mär/2019	1.247.967	3,74%
1.350.000	EUR	Coöperatieve Rabobank UA - Regs - 6,875% 19/Mär/2020	1.577.975	4,73%
2.300.000	USD	Credit Agricole SA - 144A - Floating Perpetual	2.314.471	6,94%
2.150.000	USD	Erste Group Bank AG Floating 28/Mär/2023	2.013.988	6,04%
1.400.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA - PERP - Floating Perpetual	1.579.214	4,73%
1.550.000	EUR	Societe Generale SA - 40051 - Floating Perpetual	1.856.993	5,57%
1.366.000	EUR	UniCredit International Bank Luxembourg SA Floating Perpetual	1.511.752	4,53%
1.425.000	EUR	UniCredit SpA Floating Perpetual	1.537.062	4,61%
Finanzdienste				
1.400.000	EUR	BNP Paribas SA Floating Perpetual	1.556.716	4,67%
1.950.000	USD	UBS AG Floating 22/Mai/2023	1.792.589	5,37%
Lebensversicherung				
1.950.000	EUR	Irish Life Assurance PLC Floating Perpetual	1.932.938	5,79%
Nicht-Lebensversicherung				
1.300.000	EUR	AXA SA - Em.10/07 - Floating Perpetual	1.377.376	4,13%
1.550.000	EUR	Generali Finance BV Floating Perpetual	1.568.476	4,70%
Öl und Gas				
Öl und Gas Hersteller				
1.600.000	EUR	Santos Finance Ltd Floating 22/Sep/2070	1.610.176	4,83%
Telekommunikation				
Festgeschaltete Kommunikation				
1.405.000	EUR	Telekom Austria AG Floating 28/Feb/2049	1.470.698	4,41%
Versorger				
Elektrizität				
1.100.000	EUR	Electricite de France SA - Iss.2013 - Floating Perpetual	1.085.029	3,25%
1.500.000	EUR	Iberdrola International BV Floating Perpetual	1.598.745	4,79%
Gas, Wasser und Multiversorger				
700.000	GBP	Veolia Environnement SA Floating Perpetual	858.438	2,57%
Summe Schuldverschreibungen			31.485.888	94,38%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			31.485.888	94,38%
Summe Wertpapiere			31.485.888	94,38%
Nettoinventarwert			33.360.005	100,00%

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	EUR	2.123.423	GBP	1.720.000	54.537
15-Jul-16	EUR	6.105.300	USD	6.957.091	-154.226
15-Jul-16	GBP	810.000	EUR	1.035.036	-60.735
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					-160.424

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Schuldverschreibungen				
Konsumgüter				
Fahrzeuge und Komponenten				
712.000	EUR	Volkswagen International Finance NV Floating Perpetual	728.903	1,61%
Finanzen				
Banken				
975.000	EUR	ABN AMRO Bank NV 6,375% 27/Apr/2021	1.165.749	2,57%
1.339.000	EUR	BPCE SA Floating Perpetual	1.764.253	3,89%
572.000	EUR	Commerzbank AG 6,375% 22/Mär/2019	635.652	1,40%
900.000	EUR	Coöperatieve Rabobank UA - Regs - 6,875% 19/Mär/2020	1.051.983	2,32%
1.701.000	USD	Coöperatieve Rabobank UA Floating Perpetual	1.599.869	3,53%
1.617.000	USD	Credit Agricole SA - 144A - Floating Perpetual	1.627.174	3,59%
1.247.000	EUR	Erste Group Bank AG 7,125% 10/Okt/2022	1.496.787	3,30%
2.200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA - PERP - Floating Perpetual	2.481.622	5,47%
1.648.000	EUR	Royal Bank of Scotland PLC 6,934% 09/Apr/2018	1.780.697	3,93%
950.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB Floating Perpetual	1.019.873	2,25%
1.000.000	EUR	Societe Generale SA - 19/12/2007 - Floating Perpetual	1.070.850	2,36%
1.450.000	EUR	Societe Generale SA - 40051 - Floating Perpetual	1.737.187	3,83%
500.000	EUR	UBS AG/Jersey Floating Perpetual	539.270	1,19%
1.691.000	USD	UBS AG/Stamford CT 7,625% 17/Aug/2022	1.727.561	3,81%
1.836.000	EUR	UniCredit SpA Floating Perpetual	1.980.383	4,37%
Lebensversicherung				
1.145.000	EUR	Irish Life Assurance PLC Floating Perpetual	1.134.981	2,50%
Nicht-Lebensversicherung				
950.000	EUR	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd Floating 24/Jul/2039	1.101.345	2,43%
1.300.000	EUR	Generali Finance BV Floating Perpetual	1.315.496	2,90%
Öl und Gas				
Öl und Gas Hersteller				
1.355.000	EUR	OMV AG Floating 29/Apr/2049	1.458.739	3,22%
2.148.000	EUR	Santos Finance Ltd Floating 22/Sep/2070	2.161.661	4,77%
Versorger				
Elektrizität				
2.300.000	EUR	Electricite de France SA - Iss.2013 - Floating Perpetual	2.268.697	5,00%
1.443.000	EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG Floating 02/Apr/2072	1.498.527	3,31%
1.900.000	EUR	Iberdrola International BV Floating Perpetual	2.025.077	4,47%
2.040.000	EUR	NGG Finance PLC Floating 18/Jun/2076	2.161.564	4,77%
2.600.000	GBP	RWE AG Floating Perpetual	3.057.146	6,75%
Gas, Wasser und Multiversorger				
2.500.000	EUR	Veolia Environnement SA Floating Perpetual	2.619.725	5,78%
Summe Schuldverschreibungen			43.210.771	95,32%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			43.210.771	95,32%
Summe Wertpapiere			43.210.771	95,32%
Nettoinventarwert			45.334.258	100,00%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	EUR	3.100.319	GBP	2.510.000	81.189
15-Jul-16	EUR	4.518.813	USD	5.151.185	-115.879
15-Jul-16	GBP	172.000	EUR	220.155	-13.266
15-Jul-16	USD	315.000	EUR	279.016	4.400
15-Jul-16	USD	62.000	EUR	54.440	1.343
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					-42.213

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwache Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Schuldverschreibungen				
Grundstoffe				
Chemikalien				
2.500.000	EUR	INEOS Group Holdings SA - Regs - 5,75% 15/Feb/2019	2.513.000	0,60%
1.781.000	USD	Yingde Gases Investment Ltd - Regs - 7,25% 28/Feb/2020	1.156.580	0,27%
Forstwirtschaft und Papier				
4.040.000	USD	Eldorado Intl. Finance GmbH - Regs - 8,625% 16/Jun/2021	3.505.794	0,83%
Industriemetalle und Bergbau				
3.000.000	USD	ArcelorMittal Floating 01/Jun/2019	3.164.427	0,75%
3.000.000	USD	Chalco Hong Kong Investment Co Ltd Floating 29/Okt/2018	2.825.177	0,67%
1.000.000	EUR	Constellium NV - Regs - 4,625% 15/Mai/2021	787.040	0,19%
1.500.000	USD	CSN Resources SA - Regs - 6,5% 21/Jul/2020	676.016	0,16%
1.500.000	USD	First Quantum Minerals Ltd - Regs - 6,75% 15/Feb/2020	1.113.912	0,26%
2.000.000	USD	Gerdau Trade Inc - Regs - 4,75% 15/Apr/2023	1.533.372	0,36%
3.000.000	USD	Gerdau Trade Inc - Regs - 5,75% 30/Jan/2021	2.592.646	0,62%
5.000.000	USD	JSW Steel Ltd 4,75% 12/Nov/2019	4.122.688	0,98%
3.000.000	USD	Metalloinvest Finance Ltd - Regs - 5,625% 17/Apr/2020	2.819.911	0,67%
1.838.000	USD	Metinvest BV - Regs - 10,25% 27/Mai/2017	837.188	0,20%
1.595.000	USD	Metinvest BV - Regs - 8,75% 14/Feb/2018	980.851	0,23%
2.500.000	EUR	Nyrstar Netherlands Holdings BV - Regs - 8,5% 15/Sep/2019	2.510.125	0,60%
Bergbau				
1.500.000	EUR	Anglo American Capital PLC 2,75% 07/Jun/2019	1.468.860	0,35%
2.000.000	USD	Polyus Gold International Ltd - Regs - 5,625% 29/Apr/2020	1.891.912	0,45%
2.000.000	USD	Vedanta Resources PLC - Regs - 6% 31/Jan/2019	1.535.065	0,36%
Konsumgüter				
Fahrzeuge und Komponenten				
1.200.000	USD	Geely Automobile Holdings Ltd - Regs - 5,25% 06/Okt/2019	1.130.006	0,27%
1.000.000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV - Regs - 4,125% 15/Jul/2021	1.001.780	0,24%
500.000	USD	Tupy Overseas SA - Regs - 6,625% 17/Jul/2024	423.169	0,10%
Lebensmittelhersteller				
3.095.900	USD	Avangardco Investments Public Ltd 10% 29/Okt/2018	571.276	0,14%
3.400.000	USD	ESAL GmbH - Regs - 6,25% 05/Feb/2023	3.005.111	0,71%
13.400.000	USD	Marfrig Holdings Europe BV - Regs - 6,875% 24/Jun/2019	12.019.413	2,85%
7.200.000	USD	MHP SA - Regs - 8,25% 02/Apr/2020	6.121.701	1,45%
7.500.000	USD	Minerva Luxembourg SA - Regs - Floating Perpetual	6.744.768	1,60%
4.150.000	USD	Mriya Agro Holding PLC - Regs - 0% 19/Apr/2018	237.207	0,06%
Freizeitprodukte				
5.000.000	USD	Altice Luxembourg SA - Regs - 7,75% 15/Mai/2022	4.534.407	1,08%
Persönliche Güter				
3.000.000	USD	Controladora Mabe SA de CV - Regs - 7,875% 28/Okt/2019	2.987.335	0,71%
Verbraucherdienste				
Einzelhandel: Lebensmittel und Drogerie				
1.000.000	USD	Olam International Ltd 4,5% 05/Feb/2020	915.964	0,22%
Einzelhandel: Allgemein				
1.100.000	GBP	Matalan Finance PLC - Regs - 6,875% 01/Jun/2019	1.016.267	0,24%
Medien				
8.000.000	USD	VTR Finance BV - Regs - 6,875% 15/Jan/2024	7.179.153	1,70%
Reisen, Freizeit und Gastronomie				
1.364.000	USD	Garuda Indonesia Global Sukuk Ltd 5,95% 03/Jun/2020	1.248.687	0,30%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
1.805.000	USD	Gol LuxCo SA - Regs - 8,875% 24/Jun/2022	650.317	0,15%
1.000.000	USD	Grupo Posadas SAB de CV - Regs - 7,875% 30/Jun/2022	910.338	0,22%
1.000.000	EUR	Intralot Finance Luxembourg SA - Regs - 9,75% 15/Aug/2018	1.045.990	0,25%
Finanzen				
Banken				
6.550.000	USD	Access Bank PLC - Regs - Floating 24/Jun/2021	4.596.998	1,09%
1.447.000	USD	Africa Finance Corp - Regs - 4,375% 29/Apr/2020	1.331.469	0,32%
5.500.000	USD	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC - Regs - 7,5% 26/Sep/2019	5.407.323	1,28%
500.000	USD	Alternatifbank AS 8,75% 16/Apr/2026	468.167	0,11%
9.000.000	USD	Banco ABC Brasil SA - Regs - 7,875% 08/Apr/2020	8.165.336	1,94%
2.000.000	USD	Banco BMG SA - Regs - 9,95% 05/Nov/2019	1.784.527	0,42%
2.000.000	USD	Banco Hipotecario SA - Regs - 9,75% 30/Nov/2020	1.933.570	0,46%
1.500.000	USD	Banco Hipotecario SA - Regs - 9,75% 30/Nov/2020	1.461.897	0,35%
7.200.000	USD	Banco Pan SA - Regs - 8,5% 23/Apr/2020	6.014.766	1,43%
7.300.000	USD	Banco Regional SAECA - Regs - 8,125% 24/Jun/2019	6.886.556	1,63%
6.000.000	USD	Banco Votorantim SA - Regs - 7,375% 21/Jun/2020	5.573.014	1,32%
4.680.000	USD	Bancolombia SA 6,125% 26/Jul/2020	4.492.665	1,07%
4.500.000	USD	China CITIC Bank International Ltd Floating Perpetual	4.247.162	1,01%
3.200.000	USD	China CITIC Bank International Ltd Floating 07/Mai/2024	3.039.100	0,72%
4.100.000	USD	China Construction Bank Brasil Banco Multiplo SA - Regs - 8,5% 27/Apr/2020	3.849.708	0,91%
5.100.000	USD	Diamond Bank PLC - Regs - 8,75% 21/Mai/2019	3.550.008	0,84%
630.000	USD	EBN Finance Co BV - Regs - Floating 14/Aug/2021	459.280	0,11%
5.000.000	USD	Finansbank AS/Turkey - Regs - 6,25% 30/Apr/2019	4.779.918	1,13%
6.500.000	USD	First Bank of Nigeria Ltd Via FBN Finance Co BV - Regs - Floating 07/Aug/2020	4.505.153	1,07%
2.164.000	USD	FirstRand Bank Ltd 4,25% 30/Apr/2020	1.971.705	0,47%
1.500.000	USD	Global Bank Corp - Regs - 5,125% 30/Okt/2019	1.377.794	0,33%
3.900.000	USD	ICBC Standard Bank PLC 8,125% 02/Dez/2019	3.937.527	0,93%
6.500.000	USD	International Bank of Azerbaijan OJSC 5,625% 11/Jun/2019	5.727.220	1,36%
3.698.000	USD	National bank of Oman - Regs - Floating Perpetual	3.412.765	0,81%
3.500.000	USD	Privatbank CJSC Via UK SPV Credit Finance PLC Floating 23/Jun/2018	2.498.155	0,59%
2.500.000	USD	Türkiye Garanti Bankası AS - Regs - 4,75% 17/Okt/2019	2.310.117	0,55%
3.000.000	USD	Türkiye Halk Bankası AS - Regs - 3,875% 05/Feb/2020	2.622.674	0,62%
3.700.000	USD	Ukreximbank Via Biz Finance PLC - Regs - 9,625% 27/Apr/2022	3.220.544	0,76%
5.000.000	USD	Yapi ve Kredi Bankası AS - Regs - 4% 22/Jun/2020	4.485.260	1,06%
6.800.000	USD	Zenith Bank PLC - Regs - 6,25% 22/Apr/2019	5.768.386	1,37%
Finanzdienste				
1.000.000	USD	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands - Regs - 4% 16/Jun/2020	772.078	0,18%
950.000	USD	Bantrab Senior Trust - Regs - 9% 14/Nov/2020	765.823	0,18%
484.000	EUR	Cirsa Funding Luxembourg SA - Regs - 5,75% 15/Mai/2021	495.655	0,12%
4.700.000	USD	Credito Real SAB de CV SOFOM ER - Regs - 7,5% 13/Mär/2019	4.342.682	1,03%
5.400.000	USD	Helios Towers Finance Netherlands BV 8,375% 15/Jul/2019	4.521.428	1,07%
1.000.000	USD	Uranium One Investments Inc - Regs - 6,25% 13/Dez/2018	897.034	0,21%
Immobilienanlagen und -dienstleistungen				
1.200.000	EUR	Adler Real Estate AG 4,75% 08/Apr/2020	1.215.396	0,29%
1.371.000	USD	China Aoyuan Property Group Ltd 6,525% 25/Apr/2019	1.242.977	0,30%
1.000.000	EUR	Grand City Properties SA Floating Perpetual	969.750	0,23%
2.500.000	USD	KWG Property Holding Ltd 8,625% 05/Feb/2020	2.405.711	0,57%
1.000.000	USD	Logan Property Holdings Co Ltd 11,25% 04/Jun/2019	998.272	0,24%
900.000	USD	MAF Global Securities Ltd Floating Perpetual	845.827	0,20%
1.000.000	USD	Pakuwon Prima Pte Ltd 7,125% 02/Jul/2019	952.518	0,23%
1.500.000	USD	Theta Capital Pte Ltd 7% 16/Mai/2019	1.399.775	0,33%
1.400.000	USD	Trillion Chance Ltd 8,5% 10/Jun/2019	1.338.780	0,32%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
1.000.000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 9% 08/Dez/2019	981.979	0,23%
Gesundheitswesen				
Pharmazeutika & Biotechnologie				
1.100.000	USD	Valeant Pharmaceuticals International Inc - Regs - 6,75% 15/Aug/2018	953.013	0,23%
Industrien				
Bauwesen und Stoffe				
3.400.000	USD	Alam Synergy Pte LTD - Regs - 6,95% 27/Mär/2020	2.995.195	0,71%
4.700.000	USD	Cemex SAB de CV - Regs - 6,5% 10/Dez/2019	4.477.470	1,06%
1.200.000	USD	China Shanshui Cement Group Ltd 7,5% 10/Mär/2020	756.887	0,18%
1.500.000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC - Regs - 7,5% 01/Aug/2021	1.242.330	0,29%
4.000.000	EUR	Votorantim Cimentos SA - Regs - 3,25% 25/Apr/2021	3.493.200	0,83%
Allgemeinindustrien				
2.500.000	USD	Cia Latinoamericana de Infraestructura & Servicios SA 11,5% 15/Okt/2019	2.360.772	0,56%
1.000.000	EUR	Glasstank BV - Regs - 8,5% 15/Mai/2019	918.900	0,22%
1.280.000	EUR	Hydra Dutch Holdings 2 BV - Regs - Euribor 3M 15/Apr/2019	1.276.646	0,30%
2.060.000	USD	Trade & Development Bank of Mongolia LLC - Regs - 9,375% 19/Mai/2020	1.825.973	0,43%
Industrial Engineering				
4.500.000	USD	Abengoa Greenfield SA - Regs - 0% 01/Okt/2019	202.529	0,05%
2.000.000	EUR	Areva SA 4,375% 06/Nov/2019	1.783.820	0,42%
Industrietransport				
1.000.000	EUR	CMA CGM SA - Regs - 7,75% 15/Jan/2021	756.660	0,18%
1.200.000	EUR	CMA CGM SA - Regs - 8,75% 15/Dez/2018	1.071.984	0,25%
4.560.000	USD	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV - Regs - 6,375% 06/Okt/2020	4.317.418	1,02%
2.850.000	USD	Mersin Uluslararası Liman Isletmeciliği AS - Regs - 5,875% 12/Aug/2020	2.713.933	0,64%
4.700.000	USD	Topaz Marine SA - Regs - 8,625% 01/Nov/2018	3.977.623	0,94%
Unterstützungsdienste				
1.000.000	EUR	Waste Italia SpA - Regs - 0% 15/Nov/2019	290.000	0,07%
Öl und Gas				
Alternative Energien				
749.000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA - Regs - 5,125% 15/Jun/2021	740.903	0,18%
Öl und Gas Hersteller				
3.500.000	USD	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA - Regs - 3,85% 06/Feb/2020	3.178.118	0,75%
2.000.000	USD	Genel Energy Finance PLC 7,5% 14/Mai/2019	1.336.964	0,32%
2.385.000	USD	GeoPark Latin America Ltd Agencia en Chile - Regs - 7,5% 11/Feb/2020	1.685.247	0,40%
1.000.000	EUR	Hellenic Petroleum Finance PLC 5,25% 04/Jul/2019	975.500	0,23%
2.680.000	USD	KazMunayGas National Co JSC - Regs - 7% 05/Mai/2020	2.650.039	0,63%
3.200.000	USD	MIE Holdings Corp - Regs - 7,5% 25/Apr/2019	1.932.645	0,46%
1.300.000	EUR	Motor Oil Finance Plc 5,125% 15/Mai/2019	1.316.718	0,31%
6.100.000	USD	Offshore Drilling Holding SA - Regs - 8,375% 20/Sep/2020	2.518.903	0,60%
3.400.000	USD	Pacific Exploration and Production Corp - Regs - 5,125% 28/Mär/2023	535.884	0,13%
1.500.000	USD	Pacific Exploration and Production Corp - Regs - 5,375% 26/Jan/2019	249.786	0,06%
8.000.000	EUR	Petrobras Global Finance BV 3,25% 01/Apr/2019	7.455.120	1,77%
3.500.000	USD	Petroleos de Venezuela SA - Regs - 8,5% 02/Nov/2017	1.464.752	0,35%
3.500.000	USD	Puma International Financing SA - Regs - 6,75% 01/Feb/2021	3.140.123	0,75%
10.000.000	USD	QGOG Constellation SA - Regs - 6,25% 09/Nov/2019	4.364.643	1,04%
3.200.000	USD	Tullow Oil PLC - Regs - 6% 01/Nov/2020	2.304.075	0,55%
1.385.000	USD	YPF SA - Regs - 8,5% 23/Mär/2021	1.330.420	0,32%
6.800.000	USD	YPF SA - Regs - 8,875% 19/Dez/2018	6.584.790	1,56%
1.750.000	USD	Zhaikmunai LLP - Regs - 6,375% 14/Feb/2019	1.374.277	0,33%
1.000.000	USD	Zhaikmunai LLP - Regs - 7,125% 13/Nov/2019	785.436	0,19%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Erdölausrüstung, -dienste und -vertrieb				
3.300.000	USD	Transportadora de Gas del Sur SA - Regs - 9,625% 14/Mai/2020	2.352.269	0,56%
Technologie				
Technologiehardware und Ausrüstung				
5.188.000	USD	GCX Ltd - Regs - 7% 01/Aug/2019	4.546.125	1,08%
Telekommunikation				
Festgeschaltete Kommunikation				
7.700.000	USD	Altice Finco SA - Regs - 8,125% 15/Jan/2024	6.723.075	1,60%
1.500.000	USD	Columbus International Inc - Regs - 7,375% 30/Mär/2021	1.417.922	0,34%
10.000.000	USD	Digicel Ltd - Regs - 6% 15/Apr/2021	7.711.418	1,83%
2.000.000	USD	Sable International Finance Ltd - Regs - 6,875% 01/Aug/2022	1.828.687	0,43%
3.100.000	USD	Telefonica Celular del Paraguay SA - Regs - 6,75% 13/Dez/2022	2.791.130	0,66%
1.200.000	EUR	Wind Acquisition Finance SA - Regs - 7% 23/Apr/2021	1.170.180	0,28%
Mobile Telekommunikation				
6.200.000	USD	Comcel Trust via Comunicaciones Celulares SA - Regs - 6,875% 06/Feb/2024	5.424.212	1,29%
2.500.000	USD	Millicom International Cellular SA - Regs - 4,75% 22/Mai/2020	2.253.094	0,53%
3.723.000	USD	Sixsigma Networks Mexico SA de CV - Regs - 8,25% 07/Nov/2021	3.312.011	0,79%
700.000	USD	Sprint Communications Inc 8,375% 15/Aug/2017	644.363	0,15%
3.000.000	USD	VimpelCom Holdings BV - Regs - 5,2% 13/Feb/2019	2.781.349	0,66%
Versorger				
Elektrizität				
3.300.000	USD	AES El Salvador Trust II - Regs - 6,75% 28/Mär/2023	2.484.706	0,59%
4.500.000	USD	AES Gener SA - Regs - Floating 18/Dez/2073	4.246.271	1,01%
2.000.000	USD	Centrais Eletricas Brasileiras SA - Regs - 6,875% 30/Jul/2019	1.807.282	0,43%
3.300.000	USD	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd - Regs - 6,125% 27/Mär/2020	3.015.284	0,72%
1.700.000	USD	Terraform Global Operating LLC - Regs - 9,75% 15/Aug/2022	1.407.804	0,33%
Gas, Wasser und Multiversorger				
1.000.000	USD	MetroGas SA 8,875% 31/Dez/2018	893.839	0,21%
2.150.000	EUR	Public Power Corp Finance PLC - Regs - 5,5% 01/Mai/2019	1.719.183	0,41%
Summe Schuldverschreibungen			361.670.802	85,84%
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Supranationale Einrichtungen				
706.000	USD	African Export-Import Bank 4% 24/Mai/2021	638.314	0,15%
3.000.000	USD	African Export-Import Bank 4,75% 29/Jul/2019	2.793.960	0,66%
1.245.000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank - Regs - 6,375% 06/Dez/2018	1.158.014	0,27%
Regierungen				
2.375.000	USD	Argentine Republic Government International Bond - Regs - 6,25% 22/Apr/2019	2.226.208	0,53%
4.700.000	USD	Belarus International Bond 8,95% 26/Jan/2018	4.390.447	1,05%
600.000	EUR	Hellenic Republic Government Bond 4,75% 17/Apr/2019	537.600	0,13%
1.000.000	USD	Mongolia Government International Bond - Regs - 10,875% 06/Apr/2021	951.906	0,23%
5.682.000	USD	Mozambique International Bond - Regs - 10,5% 18/Jan/2023	3.608.514	0,86%
3.000.000	USD	Pakistan Government International Bond - Regs - 7,25% 15/Apr/2019	2.837.112	0,67%
1.137.000	USD	Ukraine Government International Bond - Regs - 7,75% 01/Sep/2019	1.010.655	0,24%
1.008.000	USD	Ukraine Government International Bond Floating 31/Mai/2040	292.660	0,07%
7.700.000	USD	Venezuela Government International Bond - Regs - 7% 01/Dez/2018	3.468.968	0,82%
Gebietskörperschaften				
2.200.000	USD	Provincia de Buenos Aires/Argentina - Regs - 5,75% 15/Jun/2019	2.000.724	0,47%
4.000.000	USD	Provincia de Buenos Aires/Argentina - Regs - 9,375% 14/Sep/2018	3.871.749	0,92%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
2.000.000	USD	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% 16/Aug/2019	1.469.031	0,35%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			31.255.862	7,42%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			392.926.664	93,26%
Andere übertragbare Wertpapiere				
Schuldverschreibungen				
Grundstoffe				
Industriemetalle und Bergbau				
1.365.000	USD	Metinvest BV - Regs - 10,5% 28/Nov/2017 Defaulted	825.218	0,20%
Summe Schuldverschreibungen			825.218	0,20%
Summe andere übertragbare Wertpapiere			825.218	0,20%
Summe Wertpapiere			393.751.882	93,46%
Nettoinventarwert			421.310.093	100,00%

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	EUR	1.337.660	GBP	1.070.583	49.919
15-Jul-16	EUR	5.000.000	USD	5.508.352	43.973
15-Jul-16	USD	25.925.020	EUR	22.633.498	692.100
15-Jul-16	USD	19.384.659	EUR	16.925.000	516.247
15-Jul-16	USD	799.193	EUR	700.000	19.069
15-Jul-16	USD	1.071.987	EUR	950.000	14.508
15-Jul-16	USD	2.303.291	EUR	2.000.000	72.379
15-Jul-16	USD	1.475.160	EUR	1.300.000	27.262
15-Jul-16	USD	558.571	EUR	500.000	2.566
29-Jul-16	CZK	290.627.340	USD	11.855.972	62.577
29-Jul-16	EUR	368.431.578	USD	407.438.092	1.932.987
29-Jul-16	EUR	5.892.234	USD	6.516.055	30.914
29-Jul-16	EUR	387.242	USD	430.023	427
29-Jul-16	EUR	1.348.862	USD	1.499.307	201
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					3.465.129

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Sep-16	Credit Default Swap Buyer	Astaldi Spa	-	5,000%	EUR	2.000.000	23.547
20-Sep-16	Credit Default Swap Seller	Alitalia Spa	5,000%	-	EUR	4.000.000	33.702
20-Dez-18	Credit Default Swap Seller	Astaldi Spa	5,000%	-	EUR	2.000.000	-361.693
20-Dez-18	Credit Default Swap Seller	Joint Stock Company Alfa Bank	1,000%	-	USD	3.000.000	-172.012
20-Dez-16	Credit Default Swap Seller	Rosneft Oil Co	1,000%	-	USD	6.000.000	-9.189
20-Sep-17	Credit Default Swap Seller	Rosneft Oil Co	1,000%	-	USD	4.000.000	-30.039
20-Dez-16	Credit Default Swap Seller	Rosneft Oil Co	1,000%	-	USD	6.000.000	-9.189
20-Dez-16	Credit Default Swap Seller	Veb Leasing	1,000%	-	USD	2.000.000	-15.067
20-Dez-18	Credit Default Swap Seller	Vimpel Communications	1,000%	-	USD	3.000.000	-148.220
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							-688.160

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in CHF)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Schuldverschreibungen				
Grundstoffe				
Chemikalien				
325.000	CHF	Givaudan SA 2,5% 15/Jun/2018	343.372	0,41%
Konsumgüter				
Tabak				
1.735.000	CHF	Philip Morris International Inc 1,625% 16/Mai/2024	1.939.114	2,30%
Verbraucherdienste				
Einzelhandel: Lebensmittel und Drogerie				
100.000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricite SA 2% 18/Apr/2036	116.642	0,14%
Einzelhandel: Allgemein				
285.000	CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 1,25% 25/Jul/2019	297.841	0,35%
Finanzen				
Banken				
1.000.000	EUR	ABN AMRO Bank NV 0,625% 31/Mai/2022	1.096.527	1,30%
400.000	EUR	ABN AMRO Bank NV 2,125% 26/Nov/2020	469.612	0,56%
500.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,25% 14/Jun/2019	543.634	0,64%
2.425.000	CHF	Cie de Financement Foncier SA 2,25% 13/Okt/2021	2.792.594	3,31%
100.000	EUR	Commerzbank AG 4% 23/Mär/2026	110.508	0,13%
500.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA 4% 11/Jan/2022	646.412	0,77%
1.000.000	EUR	Credit Agricole SA/London 0,875% 19/Jan/2022	1.108.248	1,31%
1.000.000	EUR	Danske Bank A/S 0,75% 02/Jun/2023	1.094.687	1,30%
1.260.000	CHF	DNB Boligkreditt AS 1,5% 24/Feb/2017	1.277.111	1,51%
100.000	EUR	Erste Group Bank AG 7,125% 10/Okt/2022	130.513	0,15%
100.000	EUR	ING Bank NV Floating 11/Apr/2028	109.799	0,13%
500.000	EUR	ING Bank NV 0,75% 24/Nov/2020	553.821	0,66%
500.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 3,875% 15/Jan/2019	500.335	0,59%
1.000.000	EUR	JPMorgan Chase & Co 2,75% 24/Aug/2022	1.220.542	1,45%
1.000.000	EUR	KBC Group NV 1% 26/Apr/2021	1.100.288	1,30%
500.000	EUR	Leeds Building Society 1,375% 05/Mai/2022	524.228	0,62%
200.000	EUR	Lloyds Bank PLC 0,625% 20/Apr/2020	215.782	0,26%
200.000	EUR	Lloyds Bank PLC 1,375% 08/Sep/2022	221.667	0,26%
100.000	EUR	Lloyds Bank PLC 6,5% 24/Mär/2020	124.902	0,15%
500.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 0,875% 13/Jun/2019	546.212	0,65%
1.395.000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank AG 1% 28/Sep/2021	1.515.570	1,80%
1.455.000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0,125% 04/Dez/2023	1.508.362	1,79%
2.135.000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0,25% 17/Mär/2017	2.150.799	2,55%
970.000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0,5% 24/Jan/2025	1.034.180	1,23%
3.250.000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1% 10/Mai/2022	3.531.337	4,19%
875.000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0,125% 17/Jul/2024	905.398	1,07%
1.540.000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0,5% 28/Jul/2025	1.631.722	1,93%
1.550.000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0,875% 10/Jun/2021	1.658.733	1,97%
2.425.000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0,875% 20/Jun/2022	2.618.224	3,10%
500.000	EUR	Royal Bank of Scotland PLC 5,375% 30/Sep/2019	619.395	0,73%
500.000	EUR	Santander UK PLC 2,625% 16/Jul/2020	579.290	0,69%
500.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB 2% 18/Mär/2019	570.965	0,68%
330.000	CHF	Svensk Exportkredit AB 3% 27/Feb/2018	349.861	0,41%
1.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB 2,625% 23/Aug/2022	1.233.151	1,46%
2.230.000	CHF	Sveriges Sakerställda Obligationer AB 2,125% 15/Feb/2017	2.262.547	2,68%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in CHF) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
500.000	EUR	UBS AG/London 1,25% 03/Sep/2021	567.729	0,67%
1.650.000	CHF	Zuercher Kantonalbank 0,03% 11/Feb/2022	1.687.175	2,00%
1.360.000	CHF	Zuercher Kantonalbank 0,25% 31/Mär/2021	1.403.948	1,66%
Finanzdienste				
500.000	EUR	Bank of America Corp 1,375% 10/Sep/2021	561.681	0,67%
500.000	EUR	BNP Paribas SA 2,5% 23/Aug/2019	581.184	0,69%
610.000	CHF	Credit Agricole Home Loan SFH SA 1,125% 12/Aug/2021	663.823	0,79%
245.000	CHF	Lonza Swiss Finanz AG - Regs - 1,75% 10/Apr/2019	254.918	0,30%
Lebensversicherung				
335.000	CHF	Swiss Life Holding AG 1,875% 21/Jun/2023	373.991	0,44%
Nicht-Lebensversicherung				
260.000	CHF	Zurich Insurance Co Ltd 0,625% 22/Jul/2020	269.123	0,32%
585.000	CHF	Zurich Insurance Co Ltd 1,5% 22/Jul/2026	673.639	0,80%
290.000	CHF	Zurich Insurance Co Ltd 1,5% 25/Jun/2019	304.323	0,36%
120.000	CHF	Zurich Insurance Co Ltd 1,875% 18/Sep/2023	137.573	0,16%
285.000	CHF	Zurich Insurance Co Ltd 2,25% 27/Jul/2017	292.909	0,35%
Gesundheitswesen				
Pharmazeutika & Biotechnologie				
640.000	CHF	Roche Kapitalmarkt AG 1% 21/Sep/2018	663.507	0,79%
370.000	CHF	Teva Pharmaceutical Finance V BV 1,5% 25/Okt/2018	382.018	0,45%
Industrien				
Bauwesen und Stoffe				
310.000	CHF	LafargeHolcim Ltd 4% 11/Sep/2018	337.323	0,40%
Industrial Engineering				
5.000	CHF	ABB Ltd 1,25% 11/Okt/2016	5.027	0,01%
105.000	CHF	OC Oerlikon Corp AG 2,625% 17/Jun/2024	120.409	0,14%
Industrietransport				
500.000	CHF	Norges Statsbaner AS 2,125% 14/Feb/2020	544.343	0,64%
Unterstützungsdienste				
280.000	CHF	SGS SA 3% 27/Mai/2021	324.745	0,38%
Öl und Gas				
Öl und Gas Hersteller				
100.000	EUR	BP Capital Markets PLC 1,953% 03/Mär/2025	116.638	0,14%
100.000	EUR	Eni SpA 1,5% 02/Feb/2026	112.881	0,13%
575.000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 2,85% 25/Okt/2019	583.585	0,69%
200.000	EUR	Repsol International Finance BV 2,25% 10/Dez/2026	227.903	0,27%
100.000	EUR	Shell International Finance BV 1,25% 12/Mai/2028	112.551	0,13%
100.000	EUR	Total SA Floating Perpetual	104.393	0,12%
Telekommunikation				
Festgeschaltete Kommunikation				
305.000	CHF	Swisscom AG 1,75% 10/Jul/2024	349.101	0,41%
620.000	CHF	Swisscom AG 3,25% 14/Sep/2018	670.542	0,79%
1.050.000	CHF	Telefonica Emisiones SAU 3,45% 14/Dez/2022	1.240.974	1,47%
Mobile Telekommunikation				
755.000	CHF	America Movil SAB de CV 1,125% 12/Sep/2018	774.430	0,92%
Versorger				
Elektrizität				
100.000	EUR	EDP Finance BV 2% 22/Apr/2025	107.818	0,13%
200.000	EUR	Electricite de France SA - Iss.2013 - Floating Perpetual	214.320	0,25%
100.000	EUR	Electricite de France SA 4% 12/Nov/2025	136.830	0,16%
100.000	EUR	Enel Finance International NV 1,966% 27/Jan/2025	118.307	0,14%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in CHF) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
200.000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 3,875% 11/Apr/2022	257.033	0,30%
200.000	EUR	NGG Finance PLC Floating 18/Jun/2076	230.412	0,27%
100.000	EUR	RWE Finance BV 3% 17/Jan/2024	123.081	0,15%
Gas, Wasser und Multiversorger				
5.000	CHF	Korea Gas Corp 2% 11/Okt/2016	5.032	0,01%
100.000	EUR	Snam SpA 5,25% 19/Sep/2022	139.942	0,17%
100.000	EUR	Veolia Environnement SA 1,59% 10/Jan/2028	114.539	0,14%
100.000	EUR	2i Rete Gas SpA/old 3% 16/Jul/2024	125.008	0,15%
Summe Schuldverschreibungen			55.268.633	65,49%
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Supranationale Einrichtungen				
775.000	CHF	EUROFIMA 0,625% 30/Jun/2021	821.326	0,97%
1.795.000	CHF	European Investment Bank 1,125% 26/Apr/2023	2.023.818	2,40%
580.000	CHF	European Investment Bank 1,25% 02/Aug/2019	619.623	0,73%
645.000	CHF	European Investment Bank 1,75% 21/Apr/2017	658.658	0,78%
345.000	CHF	European Investment Bank 2,375% 10/Jul/2020	389.898	0,46%
95.000	CHF	Nordic Investment Bank 2,5% 11/Apr/2018	100.745	0,12%
Regierungen				
68.000	EUR	Austria Government Bond 3,8% 26/Jan/2062	147.018	0,17%
95.000	EUR	Belgium Government Bond 2,15% 22/Jun/2066	129.824	0,15%
1.360.000	CHF	City of Zurich Switzerland 0,25% 21/Aug/2019	1.396.115	1,65%
530.000	EUR	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond Floating 15/Apr/2046	766.760	0,91%
97.000	EUR	France Government Bond OAT 1,75% 25/Mai/2066	123.780	0,15%
134.000	EUR	Spain Government Bond 3,45% 30/Jul/2066	170.415	0,20%
570.000	CHF	Switzerland Government Bond 1,25% 11/Jun/2024	664.321	0,79%
Gebietskörperschaften				
245.000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten NV 2,25% 14/Okt/2020	276.752	0,33%
1.415.000	CHF	Canton of Zurich 0,5% 06/Jun/2019	1.470.341	1,74%
1.825.000	CHF	Canton of Zurich 1,25% 07/Mär/2024	2.073.692	2,46%
1.025.000	CHF	Canton of Zurich 1,25% 29/Jul/2022	1.143.915	1,36%
1.125.000	CHF	Export Development Canada 2,625% 24/Jul/2017	1.157.889	1,37%
1.280.000	CHF	Fondo MIVIVIENDA SA 1,25% 13/Jun/2018	1.295.974	1,54%
50.000	CHF	Instituto de Credito Oficial 3,25% 28/Jun/2024	61.052	0,07%
660.000	CHF	KFW 3,375% 30/Aug/2017	690.980	0,82%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			16.182.896	19,17%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			71.451.529	84,66%
Offene Investmentfonds				
1.819	EUR	Pioneer Institutional Funds - Currency High Alpha - XND	2.507.302	2,97%
Summe offene Investmentfonds			2.507.302	2,97%
Summe Wertpapiere			73.958.831	87,63%
Nettoinventarwert			84.403.250	100,00%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in CHF) (Fortsetzung)

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in CHF)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handels- währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
12-Sep-16	21	Euro Bobl	EUR	133,61	25.221
12-Sep-16	-14	Euro Bund	EUR	166,98	-13.204
12-Sep-16	-23	Euro Buxl	EUR	195,08	-65.499
12-Sep-16	6	Euro-Btp Future	EUR	142,66	1.644
12-Sep-16	-6	Euro-Oat Futures	EUR	161,05	-23.479
30-Sep-16	7	Long Gilt	GBP	128,93	6.508
12-Sep-16	106	Swiss Federal Bond	CHF	171,25	251.087
30-Sep-16	6	US Ultra Bond Cbt	USD	187,88	76.673
30-Sep-16	-10	US 10 Yr Note Future	USD	133,19	588
21-Sep-16	-3	Usd Irs Swap 5yr	USD	104,81	-3.151
16-Sep-16	-5	10y Australian Bond	AUD	98,01	-12.734
21-Sep-16	-21	2yr Eur Swapnote	EUR	112,51	-3.068
21-Sep-16	-94	5yr Eur Swapnote	EUR	130,63	-61.110
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					179.476

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in CHF)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
05-Jul-16	INR	3.556.565	USD	53.000	-285
05-Jul-16	USD	53.000	INR	3.578.030	-25
15-Jul-16	CAD	175.000	CHF	130.902	276
15-Jul-16	CAD	149.263	USD	113.000	1.887
15-Jul-16	CHF	6.884.461	EUR	6.322.853	43.562
15-Jul-16	CHF	298.630	EUR	275.000	1.099
15-Jul-16	CHF	1.852.380	EUR	1.700.000	13.094
15-Jul-16	CHF	1.820.668	EUR	1.660.000	24.660
15-Jul-16	CHF	638.431	EUR	580.000	10.910
15-Jul-16	CHF	421.298	EUR	380.000	10.164
15-Jul-16	CHF	17.611.315	EUR	16.155.000	132.698
15-Jul-16	CHF	496.406	JPY	57.100.000	-45.689
15-Jul-16	CHF	104.547	NZD	160.000	-6.299
15-Jul-16	CHF	187.237	SEK	1.600.000	3.310
15-Jul-16	CHF	631.160	USD	656.000	-7.423
15-Jul-16	CHF	210.000	USD	218.439	-2.639
15-Jul-16	EUR	380.000	CHF	413.097	-1.963
15-Jul-16	EUR	1.532.943	CHF	1.669.278	-10.737
15-Jul-16	EUR	600.000	CHF	652.673	-3.514
15-Jul-16	EUR	1.700.000	CHF	1.856.971	-17.686
15-Jul-16	EUR	79.000	CHF	86.819	-1.346
15-Jul-16	EUR	440.000	CHF	486.627	-10.577
15-Jul-16	EUR	300.000	CHF	333.341	-8.761
15-Jul-16	EUR	1.700.000	CHF	1.849.682	-10.397
15-Jul-16	EUR	750.000	CHF	811.887	-438
15-Jul-16	EUR	180.000	CHF	193.443	1.305
15-Jul-16	EUR	186.000	NZD	313.336	-15.860
15-Jul-16	EUR	335.000	USD	381.596	-9.025
15-Jul-16	JPY	53.800.000	CHF	467.946	42.819
15-Jul-16	JPY	19.000.000	CHF	168.105	12.276
15-Jul-16	JPY	20.935.461	USD	190.000	13.805
15-Jul-16	JPY	19.646.148	USD	193.100	-1.457
15-Jul-16	NZD	301.988	EUR	186.000	7.986

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in CHF) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in CHF) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	NZD	292.139	EUR	182.500	4.945
15-Jul-16	USD	156.640	CHF	148.940	3.541
15-Jul-16	USD	280.568	EUR	246.000	6.969
15-Jul-16	USD	99.324	EUR	89.000	395
15-Jul-16	USD	266.909	EUR	242.600	-2.657
15-Jul-16	USD	190.000	JPY	20.110.075	-5.967
24-Aug-16	RUB	3.428.304	USD	51.600	1.468
02-Sep-16	BRL	182.621	USD	50.700	4.828
12-Sep-16	USD	457.500	CNY	3.035.513	2.657
12-Sep-16	USD	457.500	CNY	3.036.885	2.457
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					184.366

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in CHF)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen						
23-Mai-17	-465.000.000	Swap Option - Pay Libor 6M / Rec 0,440%	0,44	JPY	-78.759	68.751
20-Jul-16	-5.400.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	95,00	EUR	-8.613	-2.956
20-Jul-16	-4.100.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	100,00	EUR	-4.369	3.241
20-Jul-16	-3.400.000	Put CDX Option - CDX NA IG 26 Index	100,00	USD	-903	1.059
					-92.644	70.095
Long-Positionen						
02-Dez-16	2.300.000	Swap Option - Pay 0,640% / Rec Euribor 6M	0,64	EUR	17.387	-19.578
25-Okt-16	700.000	FX Option - Call USD / Put CNY	6,40	USD	31.115	20.399
25-Okt-16	580.000	FX Option - Call USD / Put CNY	6,40	USD	25.781	15.937
25-Okt-16	700.000	FX Option - Call USD / Put CNY	6,40	USD	31.115	20.430
23-Mai-17	930.000.000	Swap Option - Pay 0,740% / Rec Libor 6M	0,74	JPY	106.901	-44.825
02-Dez-16	2.300.000	Swap Option - Pay Euribor 6M / Rec 0,640%	0,64	EUR	67.211	25.292
20-Jul-16	3.400.000	Put CDX Option - CDX NA IG 26 Index	85,00	USD	4.396	-1.474
20-Jul-16	5.400.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	80,00	EUR	26.396	12.178
10-Jun-19	3.800.000	Swap Option - Pay 2,500% / Rec Libor 3M	2,50	USD	39.737	-6.073
20-Jul-16	4.100.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	85,00	EUR	13.818	-1.870
					363.857	20.416
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten mit Abschlussprämien, netto						90.511

Futures-Style Optionskontrakte per 30. Juni 2016 (in CHF)

			Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (In Teilfonds-Währung)
Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt			
Short-Positionen					
22-Jul-16	-46	Put Euro Bund Future	161,00	EUR	11.840
					11.840
Long-Positionen					
22-Jul-16	46	Put Euro Bund Future	162,50	EUR	-25.304
					-25.304
Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) aus Futures-Style Optionen, netto					-13.464

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in CHF) (Fortsetzung)

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in CHF)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Jun-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Senior Fin. Series 25 Index	-	1,000%	EUR	3.400.000	31.495
20-Jun-21	Credit Default Swap Seller	Credit Suisse GP Fin.(US)	1,000%	-	EUR	1.900.000	-64.353
20-Jun-21	Credit Default Swap Seller	UBS AG	1,000%	-	EUR	1.800.000	22.353
16-Jan-24	Cross Currency Swap Seller	-	2,203%	0,000%	CHF	1.480.000	12.024
15-Apr-19	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	0,663%	EUR	3.240.000	-2.856
03-Mai-26	Inflation Swap	-	0,000%	1,169%	EUR	240.000	-3.850
14-Apr-26	Inflation Swap	-	1,078%	CPTFEMU Index	EUR	975.000	13.831
13-Apr-18	Interest Rate Swap	-	0,891%	Cdor 3M	CAD	5.713.000	-442
14-Apr-18	Interest Rate Swap	-	0,895%	Cdor 3M	CAD	5.339.000	-131
11-Apr-18	Interest Rate Swap	-	0,875%	Cdor 3M	CAD	5.775.000	-1.602
19-Apr-18	Interest Rate Swap	-	0,931%	Cdor 3M	CAD	5.420.000	2.468
11-Mai-21	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	1,005%	CAD	4.742.400	-3.877
09-Jun-21	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	1,015%	CAD	6.203.000	-6.832
25-Apr-18	Interest Rate Swap	-	1,016%	Cdor 3M	CAD	5.420.000	8.676
16-Feb-35	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,981%	EUR	910.000	-33.596
18-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,630%	EUR	950.000	-9.604
16-Feb-65	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,363%	EUR	920.000	-62.737
30-Mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	1.810.000	39.932
16-Feb-55	Interest Rate Swap	-	1,320%	Euribor 6M	EUR	730.000	38.779
04-Jul-42	Interest Rate Swap	-	0,838%	Euribor 6M	EUR	2.520.000	1.923
20-Mär-45	Interest Rate Swap	-	0,900%	Eonia 1D	EUR	7.750.000	600.702
16-Feb-55	Interest Rate Swap	-	1,670%	Euribor 6M	EUR	800.000	66.685
15-Dez-34	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,420%	EUR	1.000.000	-72.938
15-Mai-26	Interest Rate Swap	-	1,166%	CPTFEMU Index	EUR	825.000	14.913
15-Dez-34	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,550%	EUR	900.000	-75.230
15-Dez-54	Interest Rate Swap	-	1,760%	Euribor 6M	EUR	1.100.000	100.115
18-Jun-36	Interest Rate Swap	-	1,417%	Euribor 6M	EUR	800.000	10.838
30-Mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	680.000	-63.981
20-Mär-45	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,066%	EUR	8.000.000	-563.947
20-Apr-46	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,700%	GBP	200.000	-31.876
20-Apr-26	Interest Rate Swap	-	1,450%	Libor 6M	GBP	600.000	33.323
04-Apr-46	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,658%	JPY	34.700.000	-51.246
08-Apr-46	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,568%	JPY	33.800.000	-41.417
18-Jun-26	Interest Rate Swap	-	0,020%	Libor 6M	JPY	228.000.000	11.173
18-Jun-36	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,478%	JPY	180.000.000	-34.839
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							-116.124

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Schuldverschreibungen				
Grundstoffe				
Chemikalien				
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA 2,125% 15/Okt/2021	110.857	0,75%
25.000	EUR	BASF SE 2,5% 22/Jan/2024	28.816	0,20%
40.000	EUR	Covestro AG 1% 07/Okt/2021	41.366	0,28%
41.000	EUR	Covestro AG 1,75% 25/Sep/2024	43.763	0,30%
100.000	EUR	Solvay SA 1,625% 02/Dez/2022	105.997	0,72%
Bergbau				
100.000	EUR	Anglo American Capital PLC 1,75% 20/Nov/2017	100.057	0,68%
Konsumgüter				
Fahrzeuge und Komponenten				
95.000	EUR	BMW Finance NV 0,125% 15/Apr/2020	95.589	0,65%
62.000	EUR	BMW Finance NV 1% 15/Feb/2022	64.744	0,44%
33.000	EUR	Daimler AG 0,5% 09/Sep/2019	33.579	0,23%
110.000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 2% 23/Okt/2019	113.807	0,77%
17.000	EUR	Peugeot SA 2,375% 14/Apr/2023	17.425	0,12%
100.000	EUR	Plastic Omnium SA 2,875% 29/Mai/2020	107.471	0,73%
164.000	EUR	Renault SA 3,125% 05/Mär/2021	184.153	1,25%
Getränke				
100.000	EUR	Coca-Cola Co 0,75% 09/Mär/2023	102.510	0,69%
100.000	EUR	Coca-Cola Co 1,625% 09/Mär/2035	105.339	0,71%
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV 1,875% 11/Nov/2024	105.417	0,71%
Lebensmittelhersteller				
100.000	EUR	Mondelez International Inc 1,625% 08/Mär/2027	98.986	0,67%
Freizeitprodukte				
100.000	EUR	Sky PLC 1,5% 15/Sep/2021	103.413	0,70%
Verbraucherdienste				
Einzelhandel: Lebensmittel und Drogerie				
100.000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA 3,157% 06/Aug/2019	108.417	0,73%
100.000	EUR	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA 1,5% 22/Jul/2019	103.423	0,70%
Einzelhandel: Allgemein				
100.000	EUR	Kering 1,25% 10/Mai/2026	102.285	0,69%
100.000	EUR	Priceline Group Inc 2,15% 25/Nov/2022	105.911	0,72%
Medien				
100.000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 1,125% 27/Apr/2026	103.356	0,70%
100.000	EUR	Vivendi SA 0,75% 26/Mai/2021	101.385	0,69%
Finanzen				
Banken				
88.000	EUR	ABN AMRO Bank NV 0,625% 31/Mai/2022	89.348	0,61%
100.000	EUR	ABN AMRO Bank NV 6,375% 27/Apr/2021	120.243	0,81%
200.000	EUR	Bankinter SA Floating Perpetual	208.634	1,41%
100.000	EUR	Bankinter SA 1,75% 10/Jun/2019	104.259	0,71%
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA Euribor 3M 23/Mär/2017	100.074	0,68%
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,25% 14/Jun/2019	100.662	0,68%
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,625% 19/Jan/2026	107.377	0,73%
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,25% 23/Aug/2022	117.106	0,79%
161.000	EUR	Barclays PLC 1,875% 23/Mär/2021	163.455	1,11%
100.000	EUR	BPCE SA 0,625% 20/Apr/2020	101.875	0,69%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
100.000	EUR	BPCE SA 2,875% 22/Apr/2026	101.415	0,69%
100.000	EUR	BPCE SA 4,625% 18/Jul/2023	116.113	0,79%
202.000	EUR	Commerzbank AG 4% 23/Mär/2026	208.621	1,41%
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA Floating Perpetual	202.818	1,37%
100.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA 4% 11/Jan/2022	119.667	0,81%
100.000	EUR	Credit Agricole SA 2,625% 17/Mär/2027	101.067	0,68%
100.000	EUR	Erste Capital Finance Jersey Tier 1 PC Floating Perpetual	100.560	0,68%
200.000	EUR	ING Bank NV Floating 11/Apr/2028	204.374	1,38%
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/Jun/2021	104.814	0,71%
100.000	EUR	KBC Group NV Floating 11/Mär/2027	97.707	0,66%
100.000	EUR	KBC Group NV Floating 25/Nov/2024	102.058	0,69%
100.000	EUR	Morgan Stanley 1,75% 11/Mär/2024	103.252	0,70%
100.000	EUR	Morgan Stanley 1,875% 30/Mär/2023	105.169	0,71%
100.000	EUR	Morgan Stanley 5,375% 10/Aug/2020	119.789	0,81%
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 0,875% 13/Jun/2019	101.050	0,68%
100.000	EUR	Santander Consumer Bank AS 0,625% 20/Apr/2018	100.509	0,68%
100.000	EUR	Santander UK PLC 0,875% 25/Nov/2020	100.278	0,68%
167.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB Euribor 3M 26/Mai/2020	168.296	1,14%
100.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB 4% 12/Sep/2022	103.970	0,70%
100.000	EUR	Societe Generale SA 0,75% 19/Feb/2021	102.253	0,69%
100.000	EUR	Societe Generale SA 0,75% 26/Mai/2023	101.039	0,68%
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB 4,375% 20/Okt/2021	122.224	0,83%
80.000	EUR	UBS AG/Jersey 4,75% 07/Jun/2017	83.630	0,57%
100.000	EUR	UBS AG/London 1,25% 03/Sep/2021	105.092	0,71%
Finanzdienste				
100.000	EUR	BNP Paribas SA 2,375% 20/Mai/2024	113.174	0,77%
100.000	EUR	Citycon Treasury BV 2,5% 01/Okt/2024	108.711	0,74%
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA 1% 26/Mai/2021	100.126	0,68%
Lebensversicherung				
100.000	EUR	Aviva PLC Floating 04/Dez/2045	93.409	0,63%
100.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA Floating Perpetual	95.166	0,64%
100.000	EUR	NN Group NV Floating Perpetual	96.361	0,65%
Nicht-Lebensversicherung				
100.000	EUR	Allianz Finance II BV Floating 08/Jul/2041	114.766	0,78%
100.000	EUR	AXA SA Floating Perpetual	99.210	0,67%
100.000	EUR	AXA SA Floating 06/Jul/2047	99.963	0,68%
100.000	USD	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd Floating Perpetual	98.106	0,66%
137.000	EUR	Swiss Re Admin Re Ltd 1,375% 27/Mai/2023	140.167	0,95%
Immobilienanlagen und -dienstleistungen				
100.000	EUR	Inmobiliaria Colonial SA 1,863% 05/Jun/2019	103.723	0,70%
100.000	EUR	Metrovacesa SA 2,375% 23/Mai/2022	102.717	0,70%
100.000	EUR	NE Property Cooperatief UA 3,75% 26/Feb/2021	104.299	0,71%
Immobilien-gesellschaften (REITs)				
100.000	EUR	Alstria Office REIT-AG 2,25% 24/Mär/2021	105.907	0,72%
100.000	EUR	Fonciere Des Regions 1,875% 20/Mai/2026	104.344	0,71%
100.000	EUR	Mercialys SA 4,125% 26/Mär/2019	110.631	0,75%
Gesundheitswesen				
Pharmazeutika & Biotechnologie				
120.000	EUR	Bayer AG Floating 01/Jul/2075	121.536	0,82%
30.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital PLC 4% 16/Jun/2025	39.076	0,26%
100.000	EUR	Merck KGaA Floating 12/Dez/2074	102.335	0,69%
50.000	EUR	Roche Finance Europe BV 0,875% 25/Feb/2025	52.530	0,36%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
100.000	EUR	Sanofi 0,625% 05/Apr/2024	102.163	0,69%
Industrien				
Bauwesen und Stoffe				
120.000	EUR	CRH Finance LTD 3,125% 03/Apr/2023	139.225	0,94%
14.000	EUR	HeidelbergCement AG 2,25% 03/Jun/2024	14.116	0,10%
145.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 2,25% 26/Mai/2028	152.739	1,03%
Elektronik und Elektrizität				
100.000	EUR	Schneider Electric SE 2,5% 06/Sep/2021	112.211	0,76%
Allgemeinindustrien				
50.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV 1,75% 12/Mär/2021	54.426	0,37%
Industrietransport				
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA 1% 13/Mai/2026	102.823	0,70%
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 1,125% 04/Nov/2021	104.227	0,71%
100.000	EUR	SANEF SA 1,875% 16/Mär/2026	109.839	0,74%
100.000	EUR	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone 1,125% 15/Jan/2021	103.828	0,70%
Öl und Gas				
Öl und Gas Hersteller				
100.000	EUR	Repsol International Finance BV 2,125% 16/Dez/2020	106.731	0,72%
100.000	EUR	Total Capital International SA 2,125% 15/Mär/2023	112.316	0,76%
200.000	EUR	Total SA Floating Perpetual	194.518	1,32%
Technologie				
Software und Computerdienstleistungen				
100.000	EUR	International Business Machines Corp 1,875% 06/Nov/2020	108.105	0,73%
100.000	EUR	Microsoft Corp 2,125% 06/Dez/2021	110.700	0,75%
Technologiehardware und Ausrüstung				
100.000	EUR	Apple Inc 1,375% 17/Jan/2024	106.437	0,72%
Telekommunikation				
Festgeschaltete Kommunikation				
100.000	EUR	British Telecommunications PLC 0,625% 10/Mär/2021	100.778	0,68%
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 1,5% 03/Apr/2028	105.736	0,72%
50.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 4,25% 13/Jul/2022	61.952	0,42%
90.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 4,875% 22/Apr/2025	122.043	0,83%
100.000	EUR	Koninklijke KPN NV 4,25% 01/Mär/2022	120.709	0,82%
100.000	EUR	Orange SA Floating Perpetual	104.454	0,71%
100.000	EUR	Orange SA 3,125% 09/Jan/2024	119.480	0,81%
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 3,961% 26/Mär/2021	116.343	0,79%
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 3,987% 23/Jan/2023	120.234	0,81%
40.000	EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH 3,125% 03/Dez/2021	45.896	0,31%
100.000	EUR	Telia Co AB 4,75% 16/Nov/2021	122.623	0,83%
Mobile Telekommunikation				
100.000	EUR	Vodafone Group PLC 1,25% 25/Aug/2021	103.362	0,70%
Versorger				
Elektrizität				
200.000	EUR	EDP Finance BV 2,625% 18/Jan/2022	211.658	1,43%
100.000	EUR	Iberdrola International BV 1,125% 27/Jan/2023	103.975	0,70%
200.000	EUR	NGG Finance PLC Floating 18/Jun/2076	213.864	1,45%
100.000	EUR	Origin Energy Finance Ltd 2,5% 23/Okt/2020	102.794	0,70%
100.000	EUR	Origin Energy Finance Ltd 2,875% 11/Okt/2019	104.572	0,71%
200.000	EUR	RWE Finance BV 1,875% 30/Jan/2020	210.550	1,43%
100.000	EUR	RWE Finance BV 3% 17/Jan/2024	114.060	0,77%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Gas, Wasser und Multiversorger				
200.000	EUR	Gas Natural Capital Markets SA 6% 27/Jan/2020	241.556	1,64%
200.000	EUR	Snam SpA 5% 18/Jan/2019	225.362	1,53%
100.000	EUR	Veolia Environnement SA 4,247% 06/Jan/2021	118.482	0,80%
60.000	EUR	Veolia Environnement SA 6,125% 25/Nov/2033	104.119	0,71%
Summe Schuldverschreibungen			13.112.127	88,81%
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Regierungen				
13.000	EUR	Austria Government Bond 3,8% 26/Jan/2062	26.050	0,18%
19.000	EUR	Belgium Government Bond 2,15% 22/Jun/2066	24.026	0,16%
18.000	EUR	France Government Bond OAT 1,75% 25/Mai/2066	21.263	0,14%
24.000	EUR	Spain Government Bond 3,45% 30/Jul/2066	28.247	0,19%
200.000	EUR	Spain Letras del Tesoro 0% 16/Sep/2016	200.128	1,36%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			299.714	2,03%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			13.411.841	90,84%
Offene Investmentfonds				
340	EUR	Pioneer Institutional Funds - Currency High Alpha - XND	433.017	2,93%
Summe offene Investmentfonds			433.017	2,93%
Summe Wertpapiere			13.844.858	93,77%
Nettoinventarwert			14.764.893	100,00%

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handelswährung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
12-Sep-16	3	Euro Bobl	EUR	133,61	3.210
12-Sep-16	3	Euro Bund	EUR	166,98	-1.022
12-Sep-16	1	Euro Buxl	EUR	195,08	7.435
12-Sep-16	1	Euro-Btp Future	EUR	142,66	253
12-Sep-16	-1	Euro-Oat Futures	EUR	161,05	-3.616
30-Sep-16	1	Long Gilt	GBP	128,93	859
30-Sep-16	1	US Ultra Bond Cbt	USD	187,88	11.808
30-Sep-16	-2	US 10 Yr Note Future	USD	133,19	109
30-Sep-16	-1	US 2 Yr Note Future	USD	109,66	-1.238
16-Sep-16	-1	10y Australian Bond	AUD	98,01	-2.353
21-Sep-16	17	2yr Eur Swapnote	EUR	112,51	2.055
21-Sep-16	-5	5yr Eur Swapnote	EUR	130,63	-2.850
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					14.650

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
05-Jul-16	INR	536.840	USD	8.000	-40
05-Jul-16	USD	8.000	INR	540.080	-4
15-Jul-16	CAD	22.353	USD	17.000	191
15-Jul-16	CAD	2.526	USD	2.000	-49
15-Jul-16	CAD	2.808	USD	2.200	-34
15-Jul-16	EUR	30.000	NZD	50.538	-2.364
15-Jul-16	EUR	51.000	USD	58.099	-1.274
15-Jul-16	EUR	4.000	USD	4.543	-87
15-Jul-16	EUR	109.400	USD	125.000	-3.067
15-Jul-16	EUR	15.977	USD	18.000	-218
15-Jul-16	JPY	3.191.853	USD	29.000	1.916
15-Jul-16	JPY	332.680	USD	3.000	220
15-Jul-16	JPY	3.683.016	USD	36.200	-252
15-Jul-16	NZD	48.708	EUR	30.000	1.190
15-Jul-16	NZD	54.106	EUR	33.800	846
15-Jul-16	USD	45.621	EUR	40.000	1.047
15-Jul-16	USD	16.740	EUR	15.000	62
15-Jul-16	USD	49.949	EUR	45.400	-459
15-Jul-16	USD	32.000	JPY	3.386.960	-928
24-Aug-16	RUB	637.824	USD	9.600	252
02-Sep-16	BRL	32.778	USD	9.100	801
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					-2.251

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen						
20-Jul-16	-800.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 25 Index	450,00	EUR	-2.128	-979
20-Jul-16	-1.200.000	Put CDX Option - CDX NA IG 26 Index	100,00	USD	-295	330
20-Jul-16	-1.700.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	100,00	EUR	-1.674	893
20-Jul-16	-1.500.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	100,00	EUR	-1.477	1.074
					-5.574	1.318
Long-Positionen						
20-Jul-16	800.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 25 Index	375,00	EUR	8.878	4.558
20-Jul-16	4.000.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	120,00	EUR	770	-1.710
02-Dez-16	400.000	Swap Option - Pay 0,640% / Rec Euribor 6M	0,64	EUR	2.794	-3.026
25-Okt-16	50.000	FX Option - Call USD / Put CNY	6,40	USD	2.054	444
25-Okt-16	210.000	FX Option - Call USD / Put CNY	6,40	USD	8.625	-4.045
10-Jun-19	700.000	Swap Option - Pay 2,500% / Rec Libor 3M	2,50	USD	6.763	-963
20-Jul-16	1.700.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	85,00	EUR	5.294	874
20-Jul-16	1.200.000	Put CDX Option - CDX NA IG 26 Index	85,00	USD	1.434	-435
20-Jul-16	1.500.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	85,00	EUR	4.671	-587
02-Dez-16	400.000	Swap Option - Pay Euribor 6M / Rec 0,640%	0,64	EUR	10.799	4.200
					52.082	-690
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten mit Abschlussprämien, netto						628

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Futures-Style Optionskontrakte per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen					
22-Jul-16	-9	Put Euro Bund Future	161,00	EUR	2.140
					2.140
Long-Positionen					
22-Jul-16	9	Put Euro Bund Future	162,50	EUR	-4.574
					-4.574
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Futures-Style Optionen, netto					-2.434

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds- Währung)
20-Jun-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Senior Fin. Series 25 Index	-	1,000%	EUR	225.000	1.918
20-Jun-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Senior Fin. Series 25 Index	-	1,000%	EUR	225.000	1.926
20-Jun-21	Credit Default Swap Buyer	Marks & Spencer PLC	-	1,000%	EUR	100.000	3.228
20-Jun-21	Credit Default Swap Buyer	Vodafone	-	1,000%	EUR	25.000	-36
20-Jun-21	Credit Default Swap Seller	British Telecommunications PLC	1,000%	-	EUR	25.000	171
20-Dez-20	Credit Default Swap Seller	Volvo	1,000%	-	EUR	125.000	37
16-Jan-24	Cross Currency Swap Seller	-	2,321%	0,000%	CHF	200.000	15.941
03-Mai-26	Inflation Swap	-	0,000%	1,169%	EUR	40.000	-593
11-Apr-18	Interest Rate Swap	-	0,875%	Cdor 3M	CAD	900.000	-218
14-Apr-18	Interest Rate Swap	-	0,895%	Cdor 3M	CAD	833.000	-19
13-Apr-18	Interest Rate Swap	-	0,891%	Cdor 3M	CAD	890.000	-64
25-Apr-18	Interest Rate Swap	-	1,016%	Cdor 3M	CAD	846.000	1.248
09-Jun-21	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	1,015%	CAD	897.000	-913
11-Mai-21	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	1,005%	CAD	812.000	-613
19-Apr-18	Interest Rate Swap	-	0,931%	Cdor 3M	CAD	846.000	354
11-Apr-18	Interest Rate Swap	-	0,875%	Cdor 3M	CAD	900.000	-229
11-Mai-21	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	1,005%	CAD	300.000	-242
18-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,630%	EUR	170.000	-1.588
18-Jun-36	Interest Rate Swap	-	1,417%	Euribor 6M	EUR	150.000	1.878
16-Feb-65	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,730%	EUR	340.000	-5.142
30-Mai-27	Interest Rate Swap	-	0,730%	Euribor 6M	EUR	320.000	6.523
16-Feb-55	Interest Rate Swap	-	0,990%	Euribor 6M	EUR	330.000	7.506
30-Mai-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,166%	EUR	120.000	-10.432
16-Feb-55	Interest Rate Swap	-	1,300%	Euribor 6M	EUR	400.000	18.994
16-Feb-65	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,050%	EUR	475.000	-18.683
20-Apr-26	Interest Rate Swap	-	1,450%	Libor 6M	GBP	114.600	5.881
20-Apr-46	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,700%	GBP	44.400	-6.538
18-Jun-36	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,478%	JPY	33.000.000	-5.901
08-Apr-46	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,568%	JPY	11.000.000	-12.454
18-Jun-26	Interest Rate Swap	-	0,020%	Libor 6M	JPY	42.000.000	1.902
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							3.842

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Aktien				
Grundstoffe				
Chemikalien				
5.063	EUR	Air Liquide SA	476.226	0,18%
12.273	EUR	Akzo Nobel NV - CVA	691.829	0,26%
5.665	EUR	Arkema SA	391.282	0,15%
41.540	EUR	BASF SE - Reg	2.851.306	1,06%
3.176	EUR	Brenntag AG	137.934	0,05%
3.333	GBP	Croda International PLC	125.892	0,05%
213	CHF	EMS-Chemie Holding AG	98.894	0,04%
21.675	EUR	Evonik Industries AG	579.590	0,22%
277	CHF	Givaudan SA - Reg	500.612	0,19%
7.908	GBP	Johnson Matthey PLC	266.534	0,10%
5.144	EUR	Koninklijke DSM NV	267.437	0,10%
23.144	EUR	K+S AG	424.577	0,16%
1.766	EUR	Lanxess	69.368	0,03%
1.967	EUR	Linde AG	246.563	0,09%
2.217	CHF	Lonza Group AG - Reg	330.205	0,12%
3.174	CHF	Syngenta AG - Reg	1.097.102	0,41%
3.530	EUR	Umicore SA	163.333	0,06%
21.212	NOK	Yara International ASA	601.924	0,22%
Forstwirtschaft und Papier				
32.085	GBP	Mondi PLC	538.579	0,20%
80.104	EUR	Stora Enso OYJ - R	575.147	0,21%
69.075	EUR	UPM-Kymmene OYJ	1.132.830	0,42%
Industriemetalle und Bergbau				
57.901	NOK	Norsk Hydro ASA	188.843	0,07%
60.502	GBP	South32 Ltd	64.794	0,02%
4.560	EUR	Thyssenkrupp AG	82.126	0,03%
12.101	EUR	voestalpine AG	363.272	0,14%
Bergbau				
50.890	GBP	Anglo American PLC	445.123	0,17%
59.888	GBP	BHP Billiton PLC	679.410	0,25%
42.505	SEK	Boliden AB	735.153	0,27%
443.462	GBP	Glencore PLC	815.633	0,30%
2.350	GBP	Randgold Resources Ltd	237.814	0,09%
55.357	GBP	Rio Tinto PLC	1.528.054	0,57%
Konsumgüter				
Fahrzeuge und Komponenten				
11.480	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	755.269	0,28%
6.181	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin	526.683	0,20%
40.256	EUR	Daimler AG	2.154.501	0,80%
65.673	EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV	360.873	0,13%
91.584	GBP	GKN PLC	297.217	0,11%
3.341	EUR	Nokian Renkaat OYJ	107.012	0,04%
19.032	EUR	Peugeot SA	205.831	0,08%
17.462	EUR	Porsche Automobil Holding SE - Pfd	721.792	0,27%
18.051	EUR	Renault SA	1.235.410	0,46%
8.268	EUR	Valeo SA	331.795	0,12%
5.698	EUR	Volkswagen AG - Pfd	617.093	0,23%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Getränke				
25.077	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV	2.949.055	1,10%
1.740	DKK	Carlsberg A/S - B	148.395	0,06%
20.786	GBP	Coca-Cola HBC AG	377.677	0,14%
90.304	GBP	Diageo PLC	2.267.244	0,85%
10.121	EUR	Heineken NV	837.715	0,31%
7.073	EUR	Pernod Ricard SA	708.007	0,26%
2.550	EUR	Remy Cointreau SA	197.549	0,07%
31.749	GBP	SABMiller PLC	1.669.492	0,62%
Lebensmittelhersteller				
8.990	CHF	Aryzta AG	297.701	0,11%
7.857	GBP	Associated British Foods PLC	257.063	0,10%
77	CHF	Barry Callebaut AG - Reg	85.160	0,03%
1	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG - Reg	64.307	0,02%
25.629	EUR	Danone	1.625.135	0,61%
7.589	EUR	Kerry Group PLC	606.058	0,23%
120.926	CHF	Nestle SA	8.396.552	3,14%
105.992	GBP	Tate & Lyle PLC	852.604	0,32%
49.689	GBP	Unilever PLC	2.139.907	0,80%
Haushaltswaren und Hausbau				
128.424	GBP	Barratt Developments PLC	626.474	0,23%
21.186	GBP	Berkeley Group Holdings PLC - Units	643.190	0,24%
7.636	SEK	Electrolux AB - B	185.368	0,07%
10.238	EUR	Henkel AG & Co KGaA - Pfd	1.121.573	0,42%
26.639	SEK	Husqvarna AB - B	177.023	0,07%
42.660	GBP	Persimmon PLC	742.783	0,28%
24.051	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC	2.167.643	0,81%
1.401	EUR	Societe BIC SA	177.857	0,07%
250.952	GBP	Taylor Wimpey PLC	399.506	0,15%
Freizeitprodukte				
1.832	EUR	Numericable-SFR SA	41.431	0,02%
Persönliche Güter				
8.044	EUR	Adidas AG - Reg	1.033.252	0,39%
1.994	EUR	Beiersdorf AG	169.271	0,06%
12.166	CHF	Cie Financiere Richemont SA - Reg	637.920	0,24%
176	EUR	Hermes International	59.303	0,02%
3.481	EUR	Hugo Boss AG	177.183	0,07%
5.037	EUR	L'Oreal SA	866.364	0,32%
7.939	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.079.704	0,40%
8.544	DKK	Pandora A/S	1.041.615	0,39%
31.581	SEK	Svenska Cellulosa AB SCA - B	902.530	0,34%
1.147	CHF	Swatch Group AG	299.918	0,11%
73.529	EUR	Unilever NV	3.081.600	1,15%
Tabak				
66.799	GBP	British American Tobacco PLC	3.892.756	1,46%
48.315	GBP	Imperial Brands PLC	2.356.595	0,88%
Verbraucherdienste				
Einzelhandel: Lebensmittel und Drogerie				
10.130	EUR	Carrefour SA	224.987	0,08%
886	EUR	Delhaize Group	83.754	0,03%
82.377	EUR	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	428.525	0,16%
343	CHF	Galenica AG - Reg	415.479	0,16%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
3.557	SEK	ICA Gruppen AB	106.452	0,04%
182.893	GBP	J Sainsbury PLC	511.233	0,19%
6.326	EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	89.576	0,03%
49.277	EUR	Koninklijke Ahold NV	980.612	0,37%
19.755	EUR	METRO AG	542.670	0,20%
33.402	GBP	Tesco PLC	70.297	0,03%
187.809	GBP	Wm Morrison Supermarkets PLC	423.505	0,16%
Einzelhandel: Allgemein				
30.183	GBP	Babcock International Group PLC	328.506	0,12%
110.801	GBP	Dixons Carphone PLC	426.645	0,16%
37.280	SEK	Hennes & Mauritz AB - B	976.284	0,36%
19.135	EUR	Industria de Diseno Textil SA	572.328	0,21%
1.676	EUR	Kering	243.774	0,09%
70.153	GBP	Kingfisher PLC	272.238	0,10%
145.877	GBP	Marks & Spencer Group PLC	559.425	0,21%
8.345	GBP	Next PLC	495.047	0,18%
29.582	EUR	Rexel SA	334.720	0,12%
15.767	GBP	Sports Direct International PLC	60.617	0,02%
12.869	GBP	Travis Perkins PLC	228.252	0,09%
Medien				
1.610	EUR	Axel Springer SE	75.871	0,03%
4.968	EUR	Eutelsat Communications SA	84.580	0,03%
510.782	GBP	ITV PLC	1.104.477	0,41%
19.334	EUR	Lagardere SCA	379.913	0,14%
34.574	GBP	Pearson PLC	402.299	0,15%
5.728	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE	224.624	0,08%
7.028	EUR	Publicis Groupe SA	425.405	0,16%
4.449	EUR	RCS MediaGroup SpA	3.579	0,00%
35.379	EUR	RELX NV	552.266	0,21%
16.854	EUR	RTL Group SA	1.244.499	0,46%
4.385	EUR	Vivendi SA	74.107	0,03%
20.829	EUR	Wolters Kluwer NV	761.508	0,28%
49.407	GBP	WPP PLC	922.684	0,34%
Reisen, Freizeit und Gastronomie				
6.528	GBP	Carnival PLC	260.005	0,10%
50.788	GBP	Compass Group PLC	869.028	0,32%
40.615	EUR	Deutsche Lufthansa AG - Reg	427.676	0,16%
36.058	EUR	International Consolidated Airlines Group SA	159.557	0,06%
6.033	EUR	Paddy Power Betfair PLC	568.369	0,21%
36.100	GBP	TUI AG	369.883	0,14%
3.266	GBP	Whitbread PLC	137.234	0,05%
148.742	GBP	William Hill PLC	460.876	0,17%
Finanzen				
Banken				
374.358	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.895.749	0,71%
6.192.645	EUR	Banco Comercial Portugues SA - R	112.706	0,04%
8.529	EUR	Banco de Sabadell SA	10.056	0,00%
29.872	EUR	Banco Popolare SC	64.046	0,02%
543.949	EUR	Banco Santander SA	1.865.201	0,70%
1.044.014	EUR	Bank of Ireland	191.055	0,07%
312.237	EUR	Bankia SA	201.705	0,08%
430	CHF	Banque Cantonale Vaudoise	259.240	0,10%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
577.497	GBP	Barclays PLC	963.132	0,36%
201.693	EUR	CaixaBank SA	396.730	0,15%
9.703	EUR	Commerzbank AG	56.510	0,02%
18.094	CHF	Credit Suisse Group AG - Reg	172.364	0,06%
17.660	EUR	Deutsche Bank AG - Reg	217.660	0,08%
7.410	EUR	Deutsche Boerse AG	544.931	0,20%
11.734	NOK	DNB ASA	125.400	0,05%
87.920	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	514.332	0,19%
989.456	GBP	HSBC Holdings PLC	5.547.049	2,08%
124.376	EUR	ING Groep NV - CVA	1.141.647	0,43%
309.897	EUR	Intesa Sanpaolo SpA - RNC	495.525	0,18%
27.371	EUR	KBC Group NV	1.202.134	0,45%
5.860	CZK	Komerční banka as	196.902	0,07%
2.091.252	GBP	Lloyds Banking Group PLC	1.360.364	0,51%
116.048	EUR	Natixis SA	395.608	0,15%
54.588	SEK	Nordea Bank AB	411.175	0,15%
9.009	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB - A	69.821	0,03%
35.503	EUR	Société Générale SA	1.001.540	0,37%
121.533	GBP	Standard Chartered PLC	825.673	0,31%
100.918	CHF	UBS Group AG	1.172.077	0,44%
84.739	EUR	UniCredit SpA	166.936	0,06%
Finanzdienste				
178.294	GBP	Aberdeen Asset Management PLC	599.427	0,22%
56.328	EUR	BNP Paribas SA	2.239.320	0,84%
9.639	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA	708.081	0,26%
27.650	GBP	Hargreaves Lansdown PLC	413.561	0,15%
40.380	GBP	ICAP PLC	203.929	0,08%
47.213	GBP	Investec PLC	263.093	0,10%
2.274	CHF	Partners Group Holding AG	875.626	0,33%
7.033	GBP	Provident Financial PLC	194.644	0,07%
13.857	GBP	Schroders PLC	392.841	0,15%
300.374	GBP	3i Group PLC	1.978.879	0,74%
Lebensversicherung				
85.692	GBP	Aviva PLC	406.162	0,15%
94.244	GBP	Legal & General Group PLC	216.261	0,08%
2.633	EUR	NN Group NV	65.285	0,02%
95.697	GBP	Old Mutual PLC	230.649	0,09%
45.201	GBP	Prudential PLC	683.685	0,26%
1.037	CHF	Swiss Life Holding AG - Reg	214.529	0,08%
Nicht-Lebensversicherung				
9.522	GBP	Admiral Group PLC	232.593	0,09%
115.171	EUR	Aegon NV	406.554	0,15%
19.871	EUR	Allianz SE - Reg	2.539.514	0,95%
57.095	EUR	Assicurazioni Generali SpA	602.352	0,22%
113.337	EUR	AXA SA	2.017.965	0,75%
1.207	CHF	Baloise Holding AG - Reg	120.667	0,05%
158.033	GBP	Direct Line Insurance Group PLC	655.674	0,24%
162.635	EUR	Mapfre SA	318.439	0,12%
8.083	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen - Reg	1.214.471	0,45%
9.812	EUR	SCOR SE	263.207	0,10%
28.604	CHF	Swiss Re AG	2.239.849	0,84%
382.225	EUR	UnipolSai SpA	514.857	0,19%
6.238	CHF	Zurich Insurance Group AG	1.379.818	0,51%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Immobilienanlagen und -dienstleistungen				
4.207	CHF	Swiss Prime Site AG - Reg	342.842	0,13%
5.426	EUR	Vonovia SE	177.702	0,07%
Immobilien-gesellschaften (REITs)				
7.372	GBP	British Land Co PLC	53.845	0,02%
7.127	EUR	Gecina SA	873.058	0,33%
11.731	EUR	ICADE	746.913	0,28%
6.021	EUR	Klepierre	239.937	0,09%
5.629	EUR	Unibail-Rodamco SE	1.315.216	0,49%
Gesundheitswesen				
Gesundheitswesen: Ausrüstungen und Dienste				
12.164	DKK	Coloplast A/S	813.735	0,30%
2.341	EUR	Essilor International SA	278.228	0,10%
5.073	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	395.846	0,15%
6.962	EUR	Fresenius SE & Co KGaA	458.239	0,17%
3.832	SEK	Gefinge AB - B	70.307	0,03%
22.990	GBP	Mediclinic International PLC	302.919	0,11%
42.870	GBP	Smith & Nephew PLC	653.586	0,24%
4.115	CHF	Sonova Holding AG	490.469	0,18%
10.585	DKK	William Demant Holding A/S	184.958	0,07%
Pharmazeutika & Biotechnologie				
4.840	CHF	Actelion Ltd - Reg	729.824	0,27%
58.942	GBP	AstraZeneca PLC	3.168.207	1,18%
28.426	EUR	Bayer AG	2.558.340	0,95%
2.263	DKK	Genmab A/S	368.052	0,14%
178.466	GBP	GlaxoSmithKline PLC	3.445.624	1,29%
3.357	EUR	Merck KGaA	305.655	0,11%
79.318	CHF	Novartis AG - Reg	5.873.914	2,20%
78.635	DKK	Novo Nordisk A/S	3.784.939	1,41%
8.839	EUR	Orion Oyj - B	307.597	0,11%
26.768	CHF	Roche Holding AG	6.333.996	2,37%
48.127	EUR	Sanofi	3.605.674	1,35%
18.146	GBP	Shire PLC	1.013.364	0,38%
Industrien				
Luftfahrt und Verteidigung				
19.372	EUR	Airbus Group SE	1.002.114	0,37%
107.695	GBP	Cobham PLC	203.844	0,08%
7.352	EUR	Leonardo-Finmeccanica SpA	66.609	0,02%
75.963	GBP	Meggitt PLC	371.017	0,14%
3.901.947	GBP	Rolls-Royce Holdings PLC	4.695	0,00%
54.957	GBP	Rolls-Royce Holdings PLC	470.512	0,18%
2.569	EUR	Safran SA	156.503	0,06%
10.286	EUR	Thales SA	771.553	0,29%
2.863	EUR	Zodiac Aerospace	60.438	0,02%
Bauwesen und Stoffe				
30.834	SEK	Assa Abloy AB	563.760	0,21%
11.472	EUR	Boskalis Westminster	354.370	0,13%
7.034	EUR	Bouygues SA	182.392	0,07%
11.868	EUR	Cie de Saint-Gobain	407.725	0,15%
913	CHF	Geberit AG - Reg	310.435	0,12%
6.145	EUR	HeidelbergCement AG	414.603	0,15%
5.409	EUR	Imerys SA	311.180	0,12%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
10.750	CHF	LafargeHolcim Ltd - Reg	402.666	0,15%
127	CHF	Sika AG - BR	478.289	0,18%
45.798	SEK	Skanska AB - B	853.414	0,32%
Elektronik und Elektrizität				
5.901	SEK	Hexagon AB - B	191.773	0,07%
2.790	EUR	Legrand SA	129.205	0,05%
32.678	EUR	Prysmian SpA	641.796	0,24%
19.979	EUR	Schneider Electric SE	1.060.086	0,40%
17.883	DKK	Vestas Wind Systems A/S	1.087.671	0,41%
Allgemeinindustrien				
13.066	SEK	Industrivarden AB - C	188.923	0,07%
42.603	EUR	Koninklijke Philips NV	954.094	0,36%
125.904	NOK	Orkla ASA	1.000.173	0,37%
9.861	EUR	OSRAM Licht AG	458.931	0,17%
56.385	GBP	Rexam PLC	437.619	0,16%
33.356	EUR	Siemens AG - Reg	3.062.414	1,14%
34.846	GBP	Smiths Group PLC	483.454	0,18%
9.299	EUR	Smurfit Kappa Group PLC	183.637	0,07%
38.812	SEK	Trelleborg AB - B	613.141	0,23%
Industrial Engineering				
82.784	CHF	ABB Ltd	1.462.469	0,55%
21.532	SEK	Alfa Laval AB	301.955	0,11%
4.382	EUR	ANDRITZ AG	186.104	0,07%
33.068	SEK	Atlas Copco AB - B	696.298	0,26%
5.685	EUR	GEA Group AG	240.333	0,09%
818	CHF	Georg Fischer AG - Reg	587.255	0,22%
6.342	GBP	IMI PLC	73.795	0,03%
15.718	EUR	Kone OYJ - B	648.368	0,24%
16.393	SEK	Sandvik AB	145.857	0,05%
1.965	CHF	Schindler Holding AG	319.542	0,12%
18.147	SEK	SKF AB - B	258.534	0,10%
72.784	SEK	Volvo AB - B	641.797	0,24%
5.124	GBP	Weir Group PLC	88.848	0,03%
12.519	EUR	Zardoya Otis SA	105.285	0,04%
Industrietransport				
4.629	EUR	Abertis Infraestructuras SA	61.103	0,02%
9	EUR	Abertis Infraestructuras SA - 13/Jun/2016	6	0,00%
2.239	USD	AerCap Holdings NV	67.556	0,03%
562	DKK	AP Moeller - Maersk A/S - B	657.573	0,25%
33.034	EUR	Bpost SA	755.983	0,28%
31.827	EUR	CTT-Correios de Portugal SA	226.417	0,08%
44.261	EUR	Deutsche Post AG - Reg	1.114.271	0,42%
2.213	DKK	DSV A/S	83.347	0,03%
2.943	CHF	Kuehne + Nagel International AG - Reg	370.356	0,14%
104.507	GBP	Royal Mail PLC	630.022	0,24%
17.121	EUR	Vinci SA	1.090.436	0,41%
Unterstützungsdienste				
14.364	CHF	Adecco Group AG - Reg	648.855	0,24%
3.331	GBP	Aggreko PLC	51.225	0,02%
14.918	EUR	Amadeus IT Holding SA - A	585.904	0,22%
42.682	GBP	Ashtead Group PLC	546.461	0,20%
2.167	GBP	Intertek Group PLC	90.716	0,03%
5.764	DKK	ISS A/S	194.618	0,07%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
14.375	EUR	Randstad Holding NV	519.728	0,19%
32.973	SEK	Securitas AB - B	452.940	0,17%
110	CHF	SGS SA - Reg	226.240	0,08%
3.241	EUR	Sodexo SA	313.599	0,12%
10.899	GBP	Wolseley PLC	507.540	0,19%
Öl und Gas				
Öl und Gas Hersteller				
584.654	GBP	BP PLC	3.082.439	1,15%
82.011	EUR	Eni SpA	1.190.800	0,44%
11.080	EUR	Galp Energia SGPS SA	138.500	0,05%
14.805	EUR	Neste Oyj	475.685	0,18%
16.557	EUR	OMV AG	417.485	0,16%
212.143	GBP	Royal Dutch Shell PLC - A	5.263.688	1,97%
114.607	GBP	Royal Dutch Shell PLC - B	2.843.627	1,06%
12.461	NOK	Statoil ASA	193.153	0,07%
102.052	EUR	Total SA	4.427.015	1,66%
Erdölausrüstung, -dienste und -vertrieb				
43.454	GBP	Amec Foster Wheeler PLC	256.212	0,10%
35.154	GBP	Petrofac Ltd	328.253	0,12%
5.072	EUR	Technip SA	247.590	0,09%
Technologie				
Software und Computerdienstleistungen				
12.517	EUR	Atos SE	932.892	0,35%
5.753	EUR	Capgemini SA	449.885	0,17%
49.557	GBP	Sage Group PLC	384.923	0,14%
35.850	EUR	SAP SE	2.407.686	0,90%
6.180	EUR	United Internet AG - Reg	229.896	0,09%
Technologiehardware und Ausrüstung				
11.286	GBP	ARM Holdings PLC	153.594	0,06%
7.570	EUR	ASML Holding NV	669.112	0,25%
85.190	EUR	Infineon Technologies AG - Reg	1.105.340	0,41%
165.060	EUR	Nokia OYJ	842.631	0,31%
2.160	USD	NXP Semiconductors NV	151.362	0,06%
98.638	EUR	STMicroelectronics NV	517.455	0,19%
196.954	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B	1.345.424	0,50%
Telekommunikation				
Festgeschaltete Kommunikation				
354.762	GBP	BT Group PLC	1.750.225	0,65%
13.292	EUR	Elisa OYJ	457.245	0,17%
44.725	EUR	Freenet AG	1.032.029	0,39%
102.108	EUR	Orange SA	1.496.393	0,56%
10.529	EUR	Proximus SADP	299.813	0,11%
648	CHF	Swisscom AG - Reg	289.005	0,11%
139.471	EUR	Telefonica SA	1.179.925	0,44%
190.709	SEK	Telia Co AB	804.755	0,30%
Mobile Telekommunikation				
96.079	EUR	Deutsche Telekom AG - Reg	1.468.087	0,55%
2.827	EUR	SES SA	54.872	0,02%
26.980	NOK	Telenor ASA	399.343	0,15%
61.492	SEK	Tele2 AB	480.490	0,18%
831.048	GBP	Vodafone Group PLC	2.276.495	0,85%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Versorger				
Elektrizität				
52.998	EUR	EDP - Energias de Portugal SA	145.956	0,05%
45.917	EUR	Electricite de France SA	503.709	0,19%
464.291	EUR	Enel SpA	1.847.878	0,69%
97.479	EUR	Engie SA	1.414.420	0,53%
60.426	EUR	E.ON SE	545.405	0,20%
234.462	EUR	Iberdrola SA	1.427.170	0,53%
1.116	EUR	Red Electrica Corp SA	89.470	0,03%
50.774	GBP	SSE PLC	949.435	0,35%
49.531	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	247.358	0,09%
Gas, Wasser und Multiversorger				
36.100	GBP	Centrica PLC	97.955	0,04%
12.110	EUR	Enagas SA	330.664	0,12%
56.318	EUR	Endesa SA	1.015.414	0,38%
38.346	EUR	Gas Natural SDG SA	677.382	0,25%
61.234	GBP	National Grid PLC	807.562	0,30%
169.159	EUR	Snam SpA	906.692	0,34%
Summe Aktien			253.807.060	94,72%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			253.807.060	94,72%
Offene Investmentfonds				
5.555	EUR	Pioneer Institutional Funds - Currency High Alpha - XND	7.074.737	2,64%
Summe offene Investmentfonds			7.074.737	2,64%
Summe Wertpapiere			260.881.797	97,36%
Nettoinventarwert			267.962.769	100,00%

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handelswährung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
16-Sep-16	178	Euro Stoxx 50	EUR	2.870,00	42.100
19-Sep-16	71	Ftse 100 Index	GBP	6.479,00	388.430
16-Sep-16	29	Swiss Mkt Index Fut	CHF	8.008,00	61.517
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					492.047

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.
Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Aktien				
Grundstoffe				
Chemikalien				
42.016	AUD	Incitec Pivot Ltd	83.638	0,09%
Industriemetalle und Bergbau				
162.991	AUD	Fortescue Metals Group Ltd	382.352	0,42%
157.083	AUD	South32 Ltd	162.137	0,18%
Bergbau				
194.505	AUD	BHP Billiton Ltd	2.431.313	2,69%
57.325	AUD	Newcrest Mining Ltd	883.696	0,98%
25.425	AUD	Rio Tinto Ltd	775.360	0,86%
Konsumgüter				
Getränke				
78.242	AUD	Treasury Wine Estates Ltd	484.031	0,54%
Lebensmittelhersteller				
417.000	SGD	Golden Agri-Resources Ltd	97.609	0,11%
649.150	HKD	WH Group Ltd	457.938	0,51%
383.000	SGD	Wilmar International Ltd	835.031	0,92%
Haushaltswaren und Hausbau				
49.000	HKD	Techtronic Industries Co Ltd	183.351	0,20%
Persönliche Güter				
90.000	HKD	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	320.060	0,35%
Verbraucherdienste				
Einzelhandel: Lebensmittel und Drogerie				
48.619	AUD	Woolworths Ltd	680.731	0,75%
Einzelhandel: Allgemein				
142.699	AUD	Harvey Norman Holdings Ltd	440.913	0,49%
15.800	SGD	Jardine Cycle & Carriage Ltd	385.688	0,43%
236.000	HKD	Li & Fung Ltd	102.410	0,11%
86.578	AUD	Wesfarmers Ltd	2.326.929	2,58%
Medien				
76.339	AUD	Southern Cross Media Group Ltd	63.701	0,07%
Reisen, Freizeit und Gastronomie				
39.274	AUD	Aristocrat Leisure Ltd	363.258	0,40%
60.000	HKD	Cathay Pacific Airways Ltd	78.805	0,09%
18.420	AUD	Crown Resorts Ltd	155.681	0,17%
6.356	AUD	Domino's Pizza Enterprises Ltd	290.237	0,32%
2.475	AUD	Flight Centre Travel Group Ltd	52.386	0,06%
78.000	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd	208.152	0,23%
178.806	HKD	MTR Corp Ltd	813.254	0,90%
290.944	AUD	Qantas Airways Ltd	549.908	0,61%
177.148	HKD	Sands China Ltd	533.374	0,59%
42.200	SGD	Singapore Airlines Ltd	300.854	0,33%
41.050	AUD	Tabcorp Holdings Ltd	125.736	0,14%
91.709	AUD	Tatts Group Ltd	234.805	0,26%
Finanzen				
Banken				
204.701	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3.309.241	3,67%
304.500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd	819.660	0,91%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
116.061	AUD	Commonwealth Bank of Australia	5.785.158	6,40%
18.300	HKD	Hang Seng Bank Ltd	280.911	0,31%
200.197	AUD	National Australia Bank Ltd	3.412.205	3,78%
256.000	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1.487.805	1,65%
134.965	AUD	Suncorp Group Ltd	1.101.792	1,22%
103.040	SGD	United Overseas Bank Ltd	1.269.351	1,41%
237.592	AUD	Westpac Banking Corp	4.681.773	5,18%
Finanzdienste				
6.180	AUD	ASX Ltd	189.542	0,21%
1.171	AUD	BT Investment Management Ltd	6.185	0,01%
75.235	AUD	Challenger Ltd/Australia	435.173	0,48%
130.741	SGD	DBS Group Holdings Ltd	1.378.016	1,53%
58.642	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	1.276.438	1,41%
25.019	AUD	Macquarie Group Ltd	1.155.368	1,28%
144.107	AUD	Transurban Group	1.158.072	1,28%
Lebensversicherung				
783.000	HKD	AIA Group Ltd	4.210.850	4,65%
125.008	AUD	AMP Ltd	432.333	0,48%
250.290	AUD	Medibank Pvt Ltd	494.876	0,55%
Nicht-Lebensversicherung				
184.830	AUD	Insurance Australia Group Ltd	675.150	0,75%
96.463	AUD	QBE Insurance Group Ltd	674.336	0,75%
Immobilienanlagen und -dienstleistungen				
93.500	SGD	CapitalLand Ltd	191.971	0,21%
165.120	HKD	Cheung Kong Property Holdings Ltd	927.264	1,03%
62.704	HKD	Henderson Land Development Co Ltd	316.841	0,35%
40.400	USD	Hongkong Land Holdings Ltd	221.465	0,25%
190.500	HKD	Kerry Properties Ltd	421.727	0,47%
35.913	AUD	LendLease Group	303.287	0,34%
981.000	HKD	New World Development Co Ltd	893.505	0,99%
66.000	HKD	Sino Land Co Ltd	96.947	0,11%
122.250	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd	1.319.847	1,46%
142.000	HKD	Wharf Holdings Ltd	773.539	0,86%
188.000	HKD	Wheelock & Co Ltd	790.723	0,88%
Immobilien-gesellschaften (REITs)				
151.523	AUD	Dexus Property Group	916.044	1,01%
92.202	AUD	Goodman Group	439.381	0,49%
143.288	AUD	GPT Group	519.563	0,58%
80.732	HKD	Link REIT	494.582	0,55%
257.441	AUD	Mirvac Group	348.546	0,39%
516.558	AUD	Scentre Group	1.703.395	1,89%
223.985	AUD	Stockland	707.084	0,78%
394.849	AUD	Vicinity Centres	878.618	0,97%
91.685	AUD	Westfield Corp	654.454	0,72%
Gesundheitswesen				
Gesundheitswesen: Ausrüstungen und Dienste				
528	AUD	Cochlear Ltd	42.909	0,05%
13.180	AUD	Healthscope Ltd	25.265	0,03%
4.284	AUD	Ramsay Health Care Ltd	206.045	0,23%
25.157	AUD	Sonic Healthcare Ltd	363.360	0,40%
Pharmazeutika & Biotechnologie				
35.037	AUD	CSL Ltd	2.634.350	2,92%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Industrien				
Bauwesen und Stoffe				
83.108	AUD	Boral Ltd	346.469	0,38%
19.752	AUD	CIMIC Group Ltd	473.280	0,52%
87.001	NZD	Fletcher Building Ltd	478.552	0,53%
131.000	HKD	NWS Holdings Ltd	185.738	0,21%
Allgemeinindustrien				
110.905	AUD	Amcor Ltd/Australia	1.109.793	1,23%
107.267	AUD	Brambles Ltd	890.776	0,99%
234.120	HKD	CK Hutchison Holdings Ltd	2.296.732	2,54%
15.858	AUD	James Hardie Industries PLC	217.357	0,24%
21.600	USD	Jardine Matheson Holdings Ltd	1.133.711	1,26%
55.500	HKD	Swire Pacific Ltd - A	564.099	0,62%
Industrial Engineering				
282.000	SGD	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	168.795	0,19%
Industrietransport				
42.037	AUD	Asciano Ltd	249.912	0,28%
108.660	AUD	Aurizon Holdings Ltd	351.033	0,39%
114.800	USD	Hutchison Port Holdings Trust	47.017	0,05%
59.744	AUD	Sydney Airport	277.898	0,31%
Öl und Gas				
Öl und Gas Hersteller				
18.918	AUD	Caltex Australia Ltd	404.480	0,45%
878.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp - H	570.480	0,63%
19.298	AUD	Oil Search Ltd	86.272	0,10%
52.539	AUD	Santos Ltd	163.392	0,18%
32.588	AUD	Woodside Petroleum Ltd	586.235	0,65%
Erdölausrüstung, -dienste und -vertrieb				
93.000	SGD	Keppel Corp Ltd	342.083	0,38%
10.900	SGD	Sembcorp Industries Ltd	20.557	0,02%
Technologie				
Technologiehardware und Ausrüstung				
180.000	HKD	HKT Trust & HKT Ltd	233.492	0,26%
Telekommunikation				
Festgeschaltete Kommunikation				
187.000	HKD	PCCW Ltd	112.824	0,12%
147.759	NZD	Spark New Zealand Ltd	336.279	0,37%
338.496	AUD	Telstra Corp Ltd	1.261.419	1,40%
23.379	AUD	Vocus Communications Ltd	133.505	0,15%
Mobile Telekommunikation				
763.200	SGD	Singapore Telecommunications Ltd	2.108.019	2,34%
Versorger				
Elektrizität				
92.544	AUD	AusNet Services	101.724	0,11%
42.000	HKD	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	325.037	0,36%
156.000	HKD	CLP Holdings Ltd	1.429.914	1,58%
96.016	NZD	Meridian Energy Ltd	162.196	0,18%
55.563	AUD	Origin Energy Ltd	214.134	0,24%
61.000	HKD	Power Assets Holdings Ltd	502.866	0,56%
Gas, Wasser und Multiversorger				
97.736	AUD	AGL Energy Ltd	1.263.624	1,40%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
552.500	HKD	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	463.478	0,51%
209.210	HKD	Hong Kong & China Gas Co Ltd	343.234	0,38%
Summe Aktien			85.184.691	94,36%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			85.184.691	94,36%
Andere übertragbare Wertpapiere				
Aktien				
Industrien				
Industrietransport				
2.762	AUD	Prime Infrastructure Group - IN	0	0,00%
Summe Aktien			0	0,00%
Summe andere übertragbare Wertpapiere			0	0,00%
Offene Investmentfonds				
828	EUR	Pioneer Institutional Funds - Currency High Alpha - X ND	1.054.524	1,17%
Summe offene Investmentfonds			1.054.524	1,17%
Summe Wertpapiere			86.239.215	95,53%
Nettoinventarwert			90.275.506	100,00%

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handelswährung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
29-Jul-16	5	Hang Seng Index	HKD	20.947,00	30.062
29-Jul-16	24	Msci Sing lx Et	SGD	317,30	26.564
16-Sep-16	40	Spi 200 Futures	AUD	5.176,00	-6.032
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					50.594

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.
Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Aktien				
Grundstoffe				
Chemikalien				
1.809	USD	Cabot Corp	74.350	0,18%
4.527	USD	Dow Chemical Co	202.970	0,51%
393	USD	Ecolab Inc	41.955	0,10%
1.884	USD	El du Pont de Nemours & Co	109.772	0,27%
2.991	USD	LyondellBasell Industries NV - A	200.172	0,50%
799	USD	Monsanto Co	74.359	0,19%
Industriemetalle und Bergbau				
13.270	USD	Alcoa Inc	110.847	0,28%
1.118	USD	Reliance Steel & Aluminum Co	77.368	0,19%
3.605	USD	Steel Dynamics Inc	79.502	0,20%
Konsumgüter				
Fahrzeuge und Komponenten				
762	USD	Advance Auto Parts Inc	110.855	0,28%
2.583	USD	Cooper Tire & Rubber Co	69.309	0,17%
1.881	USD	Delphi Automotive PLC	105.906	0,26%
5.198	USD	Ford Motor Co	58.767	0,15%
903	USD	General Motors Co	22.995	0,06%
1.201	USD	Visteon Corp	71.188	0,18%
1.470	USD	WABCO Holdings Inc	121.032	0,30%
Getränke				
559	USD	Boston Beer Co Inc - A	86.103	0,21%
9.817	USD	Coca-Cola Co	400.386	1,00%
2.134	USD	Coca-Cola European Partners PLC	68.499	0,17%
3.786	USD	PepsiCo Inc	360.828	0,90%
Lebensmittelhersteller				
1.430	USD	General Mills Inc	91.789	0,23%
1.287	USD	Herbalife Ltd	67.701	0,17%
2.241	USD	Hershey Co	228.972	0,57%
1.304	USD	JM Smucker Co	178.859	0,45%
889	USD	Kraft Heinz Co	70.803	0,18%
4.304	USD	Mondelez International Inc	176.313	0,44%
Freizeitprodukte				
6.404	USD	Comcast Corp	375.784	0,94%
1.582	USD	Electronic Arts Inc	107.883	0,27%
1.304	USD	Harman International Industries Inc	84.241	0,21%
249	USD	Netflix Inc	20.504	0,05%
Persönliche Güter				
1.568	USD	Colgate-Palmolive Co	103.244	0,26%
1.053	USD	Kimberly-Clark Corp	130.242	0,32%
2.465	USD	Michael Kors Holdings Ltd	109.654	0,27%
6.703	USD	NIKE Inc - B	332.209	0,83%
6.812	USD	Procter & Gamble Co	518.986	1,29%
Tabak				
5.408	USD	Altria Group Inc	335.642	0,84%
3.771	USD	Philip Morris International Inc	345.210	0,86%
1.311	USD	Reynolds American Inc	63.618	0,16%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Verbraucherdienste				
Einzelhandel: Lebensmittel und Drogerie				
1.706	USD	AmerisourceBergen Corp	121.806	0,30%
3.062	USD	Cardinal Health Inc	214.928	0,53%
2.348	USD	CVS Health Corp	202.263	0,50%
1.888	USD	Kroger Co	62.506	0,16%
439	USD	McKesson Corp	73.705	0,18%
1.287	USD	Sysco Corp	58.758	0,15%
958	USD	United Natural Foods Inc	40.357	0,10%
2.407	USD	Walgreens Boots Alliance Inc	180.414	0,45%
2.410	USD	Whole Foods Market Inc	69.461	0,17%
Einzelhandel: Allgemein				
782	USD	Amazon.com Inc	503.726	1,25%
1.972	USD	AutoNation Inc	83.339	0,21%
2.125	USD	Bed Bath & Beyond Inc	82.670	0,21%
3.454	USD	Best Buy Co Inc	95.137	0,24%
930	USD	Costco Wholesale Corp	131.462	0,33%
9.607	USD	eBay Inc	202.439	0,50%
2.517	USD	Express Scripts Holding Co	171.735	0,43%
3.659	USD	Home Depot Inc	420.326	1,05%
4.659	USD	H&R Block Inc	96.455	0,24%
1.646	USD	Lowe's Cos Inc	117.196	0,29%
2.594	USD	Michaels Cos Inc	66.406	0,17%
869	USD	O'Reilly Automotive Inc	212.058	0,53%
113	USD	Priceline Group Inc	126.982	0,32%
3.024	USD	Sally Beauty Holdings Inc	80.040	0,20%
2.482	USD	Target Corp	155.942	0,39%
1.143	USD	TJX Cos Inc	79.396	0,20%
4.429	USD	Wal-Mart Stores Inc	291.067	0,72%
1.477	USD	Williams-Sonoma Inc	69.293	0,17%
Medien				
432	USD	Charter Communications Inc	88.908	0,22%
1.171	USD	Dolby Laboratories Inc - A	50.426	0,13%
4.066	USD	Interpublic Group of Cos Inc	84.544	0,21%
1.648	USD	Omnicom Group Inc	120.869	0,30%
1.462	USD	Scripps Networks Interactive Inc	81.947	0,20%
2.165	USD	Time Warner Inc	143.255	0,36%
3.405	USD	Walt Disney Co	299.782	0,75%
Reisen, Freizeit und Gastronomie				
1.348	USD	Alaska Air Group Inc	70.691	0,18%
119	USD	Cracker Barrel Old Country Store Inc	18.367	0,05%
1.162	USD	Delta Air Lines Inc	38.073	0,09%
2.071	USD	Hawaiian Holdings Inc	70.764	0,18%
2.782	USD	McDonald's Corp	301.176	0,75%
1.546	USD	Six Flags Entertainment Corp	80.629	0,20%
1.630	USD	Southwest Airlines Co	57.471	0,14%
2.048	USD	Spirit Airlines Inc	82.716	0,21%
4.625	USD	Starbucks Corp	237.796	0,59%
1.440	USD	United Rentals Inc	86.935	0,22%
Finanzen				
Banken				
1.010	USD	BancorpSouth Inc	20.619	0,05%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
2.745	USD	Bank of New York Mellon Corp	95.968	0,24%
254	USD	Capital One Financial Corp	14.523	0,04%
2.433	USD	CIT Group Inc	69.883	0,17%
5.743	USD	Citigroup Inc	219.030	0,54%
8.313	USD	Citizens Financial Group Inc	149.431	0,37%
702	USD	Goldman Sachs Group Inc	93.874	0,23%
10.523	USD	Huntington Bancshares Inc/OH	84.680	0,21%
513	USD	IBERIABANK Corp	27.581	0,07%
9.575	USD	JPMorgan Chase & Co	535.397	1,33%
2.250	USD	Morgan Stanley	52.617	0,13%
294	USD	PNC Financial Services Group Inc	21.534	0,05%
2.576	USD	SunTrust Banks Inc	95.254	0,24%
5.576	USD	TCF Financial Corp	63.492	0,16%
2.011	USD	US Bancorp/MN	72.968	0,18%
10.417	USD	Wells Fargo & Co	443.891	1,10%
Finanzdienste				
4.239	USD	Ally Financial Inc	65.057	0,16%
819	USD	American Express Co	44.771	0,11%
271	USD	Automatic Data Processing Inc	22.410	0,06%
1.381	USD	Avery Dennison Corp	92.871	0,23%
20.971	USD	Bank of America Corp	250.304	0,62%
8.259	USD	BGC Partners Inc - A	64.752	0,16%
143	USD	BlackRock Inc	44.067	0,11%
1.543	USD	Charles Schwab Corp	35.139	0,09%
219	USD	General Dynamics Corp	27.419	0,07%
920	USD	Intercontinental Exchange Inc	211.800	0,53%
4.980	USD	Lazard Ltd - A	133.448	0,33%
1.920	USD	MasterCard Inc	152.172	0,38%
2.978	USD	Nasdaq Inc	173.354	0,43%
1.433	USD	S&P Global Inc	138.353	0,34%
4.498	USD	Synchrony Financial	102.272	0,25%
4.955	USD	Visa Inc	330.720	0,82%
Lebensversicherung				
1.020	USD	Aflac Inc	66.225	0,16%
2.077	USD	Prudential Financial Inc	133.282	0,33%
Nicht-Lebensversicherung				
2.147	USD	American International Group Inc	102.118	0,25%
3.021	USD	AmTrust Financial Services Inc	66.623	0,17%
653	USD	Aspen Insurance Holdings Ltd	27.250	0,07%
3.079	USD	Assured Guaranty Ltd	70.258	0,17%
5.054	USD	Berkshire Hathaway Inc - B	658.231	1,63%
1.464	USD	Chubb Ltd	172.183	0,43%
4.860	USD	Hartford Financial Services Group Inc	194.146	0,48%
1.541	USD	MetLife Inc	55.221	0,14%
5.714	USD	XL Group PLC	171.273	0,43%
Immobilienanlagen und -dienstleistungen				
2.436	USD	Prologis Inc	107.553	0,27%
Immobilien-gesellschaften (REITs)				
1.284	USD	American Tower Corp	131.307	0,33%
1.416	USD	Crown Castle International Corp	129.268	0,32%
1.322	USD	Federal Realty Investment Trust	196.976	0,49%
8.175	USD	General Growth Properties Inc	219.506	0,55%
2.004	USD	Iron Mountain Inc	71.803	0,18%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.
Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
569	USD	Public Storage	130.861	0,33%
292	USD	Realty Income Corp	18.223	0,05%
1.089	USD	Simon Property Group Inc	212.585	0,53%
Gesundheitswesen				
Gesundheitswesen: Ausrüstungen und Dienste				
2.371	USD	Aetna Inc	260.459	0,65%
1.179	USD	Amsurg Corp	82.290	0,20%
1.350	USD	Anthem Inc	159.455	0,40%
387	USD	CR Bard Inc	81.890	0,20%
2.291	USD	Danaher Corp	208.158	0,52%
2.122	USD	HealthSouth Corp	74.168	0,18%
1.322	USD	LifePoint Health Inc	77.789	0,19%
3.861	USD	Medtronic PLC	301.387	0,75%
2.102	USD	Owens & Minor Inc	70.726	0,18%
1.989	USD	UnitedHealth Group Inc	252.584	0,63%
Pharmazeutika & Biotechnologie				
2.739	USD	Abbott Laboratories	96.868	0,24%
3.901	USD	AbbVie Inc	217.181	0,54%
449	USD	Alexion Pharmaceuticals Inc	47.190	0,12%
780	USD	Allergan plc	162.129	0,40%
2.271	USD	Amgen Inc	311.024	0,77%
1.099	USD	Biogen Inc	239.219	0,60%
3.563	USD	Bristol-Myers Squibb Co	235.823	0,59%
1.972	USD	Celgene Corp	175.074	0,44%
2.281	USD	Eli Lilly & Co	161.607	0,40%
5.104	USD	Gilead Sciences Inc	383.254	0,95%
2.034	USD	INC Research Holdings Inc	69.811	0,17%
7.670	USD	Johnson & Johnson	837.247	2,07%
5.990	USD	Merck & Co Inc	310.513	0,77%
14.711	USD	Pfizer Inc	466.046	1,16%
1.811	USD	PRA Health Sciences Inc	68.074	0,17%
116	USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	36.465	0,09%
453	GBP	Shire PLC	25.298	0,06%
Industrien				
Luftfahrt und Verteidigung				
2.308	USD	Boeing Co	269.452	0,67%
638	USD	Lockheed Martin Corp	142.491	0,35%
828	USD	L-3 Communications Holdings Inc	109.299	0,27%
847	USD	Northrop Grumman Corp	169.354	0,42%
2.057	USD	Raytheon Co	251.721	0,63%
1.159	USD	United Technologies Corp	106.933	0,27%
Elektronik und Elektrizität				
1.575	USD	Honeywell International Inc	164.822	0,41%
713	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	94.825	0,24%
Allgemeinindustrien				
809	USD	Carlisle Cos Inc	76.935	0,19%
21.880	USD	General Electric Co	620.093	1,54%
1.116	USD	3M Co	175.795	0,44%
Industrial Engineering				
289	USD	Caterpillar Inc	19.718	0,05%
1.205	USD	Illinois Tool Works Inc	112.935	0,28%
1.936	USD	Stanley Black & Decker Inc	193.678	0,48%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Industrietransport				
4.639	USD	CSX Corp	108.902	0,27%
108	USD	FedEx Corp	14.749	0,04%
1.830	USD	Norfolk Southern Corp	140.180	0,35%
2.795	USD	Union Pacific Corp	219.383	0,55%
987	USD	United Parcel Service Inc - B	95.675	0,24%
Unterstützungsdienste				
1.216	USD	Accenture PLC - A	123.893	0,31%
1.379	USD	CEB Inc	76.562	0,19%
7.057	USD	PayPal Holdings Inc	231.920	0,58%
2.427	USD	Robert Half International Inc	83.343	0,21%
698	USD	UniFirst Corp/MA	72.637	0,18%
1.570	USD	Waste Management Inc	93.611	0,23%
Öl und Gas				
Öl und Gas Hersteller				
3.053	USD	Antero Resources Corp	71.368	0,18%
8.261	USD	Cabot Oil & Gas Corp	191.328	0,48%
22.209	USD	Chesapeake Energy Corp	85.462	0,21%
4.226	USD	Chevron Corp	398.540	0,99%
2.595	USD	ConocoPhillips	102.100	0,25%
3.525	USD	Devon Energy Corp	114.829	0,29%
379	USD	EOG Resources Inc	28.438	0,07%
9.663	USD	Exxon Mobil Corp	814.737	2,02%
2.839	USD	Gulfport Energy Corp	79.884	0,20%
2.475	USD	Newfield Exploration Co	98.381	0,24%
4.245	USD	Occidental Petroleum Corp	288.642	0,72%
220	USD	Phillips 66	15.704	0,04%
Erdölausrüstung, -dienste und -vertrieb				
1.184	USD	Halliburton Co	48.215	0,12%
3.864	USD	Kinder Morgan	65.110	0,16%
2.436	USD	Oceaneering International Inc	65.496	0,16%
5.922	USD	Schlumberger Ltd	421.115	1,05%
Technologie				
Software und Computerdienstleistungen				
1.408	USD	Adobe Systems Inc	121.403	0,30%
2.038	USD	Akamai Technologies Inc	102.602	0,26%
906	USD	Alphabet Class - A	573.742	1,43%
734	USD	Alphabet Inc	457.268	1,14%
2.711	USD	Cognizant Technology Solutions Corp - A	139.680	0,35%
6.331	USD	Facebook Inc	651.250	1,61%
2.601	USD	International Business Machines Corp	355.260	0,88%
20.179	USD	Microsoft Corp	929.437	2,30%
8.159	USD	Oracle Corp	300.303	0,75%
553	USD	salesforce.com Inc	39.488	0,10%
Technologiehardware und Ausrüstung				
14.815	USD	Apple Inc	1.274.866	3,16%
648	USD	Broadcom Ltd	90.642	0,23%
15.220	USD	Cisco Systems Inc	393.053	0,98%
3.406	USD	EMC Corp/MA	83.299	0,21%
3.694	USD	Integrated Device Technology Inc	66.934	0,17%
12.781	USD	Intel Corp	377.350	0,94%
1.979	USD	Qorvo Inc	98.438	0,24%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
3.409	USD	Qualcomm INC	164.382	0,41%
4.510	USD	Seagate Technology PLC	98.892	0,25%
1.315	USD	Synaptics Inc	63.622	0,16%
3.782	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd - Adr	89.227	0,22%
2.870	USD	Texas Instruments Inc	161.848	0,40%
2.102	USD	Ubiquiti Networks Inc	73.148	0,18%
Telekommunikation				
Festgeschaltete Kommunikation				
15.438	USD	AT&T Inc	600.455	1,49%
11.832	USD	Verizon Communications Inc	594.609	1,48%
Versorger				
Elektrizität				
3.863	USD	American Electric Power Co Inc	243.717	0,61%
248	USD	Dominion Resources Inc/VA	17.394	0,04%
791	USD	Duke Energy Corp	61.076	0,15%
1.047	USD	Edison International	73.199	0,18%
1.377	USD	NextEra Energy Inc	161.591	0,40%
2.484	USD	PG&E Corp	142.920	0,36%
2.621	USD	PPL Corp	89.050	0,22%
4.685	USD	Public Service Enterprise Group Inc	196.517	0,49%
3.913	USD	Southern Co	188.931	0,47%
3.155	USD	Xcel Energy Inc	127.143	0,32%
Gas, Wasser und Multiversorger				
2.561	USD	Aqua America Inc	82.182	0,20%
Summe Aktien			39.952.478	99,41%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			39.952.478	99,41%
Summe Wertpapiere			39.952.478	99,41%
Nettoinventarwert			40.190.026	100,00%

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handelswährung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
16-Sep-16	3	S&P 500 Emini	USD	2.087,75	979
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					979

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.
Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Target Eonia Plus
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Regierungen				
240.000	EUR	Belgium Treasury Bill 0% 12/Jan/2017	240.716	5,83%
150.000	EUR	Dutch Treasury Certificate 0% 30/Sep/2016	150.239	3,64%
270.000	EUR	France Treasury Bill BTF 0% 12/Okt/2016	270.451	6,55%
420.000	EUR	France Treasury Bill BTF 0% 26/Apr/2017	421.919	10,22%
160.000	EUR	German Treasury Bill 0% 25/Jan/2017	160.622	3,89%
240.000	EUR	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/Mai/2017	240.428	5,82%
620.000	EUR	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/Nov/2016	620.524	15,03%
210.000	EUR	Spain Letras del Tesoro 0% 09/Dez/2016	210.245	5,09%
1.130.000	EUR	Spain Letras del Tesoro 0% 15/Jul/2016	1.130.106	27,39%
280.000	EUR	Spain Letras del Tesoro 0% 20/Jan/2017	280.406	6,79%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			3.725.656	90,25%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			3.725.656	90,25%
Summe Wertpapiere			3.725.656	90,25%
Nettoinventarwert			4.128.033	100,00%

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
05-Jul-16	INR	872.365	USD	13.000	-65
05-Jul-16	USD	13.000	INR	877.630	-6
15-Jul-16	CAD	35.634	USD	27.000	395
15-Jul-16	CHF	10.291	EUR	9.466	46
15-Jul-16	EUR	74.097	GBP	60.000	1.926
15-Jul-16	EUR	183.597	JPY	23.000.000	-18.224
15-Jul-16	EUR	296.338	NOK	2.820.000	-6.850
15-Jul-16	EUR	45.000	NZD	75.807	-3.545
15-Jul-16	EUR	12.300	NZD	19.552	-220
15-Jul-16	EUR	19.806	NZD	33.000	-1.325
15-Jul-16	EUR	31.988	SEK	296.716	463
15-Jul-16	EUR	81.000	USD	92.415	-2.150
15-Jul-16	EUR	16.089	USD	18.250	-331
15-Jul-16	EUR	8.928	USD	10.000	-69
15-Jul-16	EUR	19.697	USD	22.000	-97
15-Jul-16	EUR	26.816	USD	30.000	-176
15-Jul-16	EUR	26.438	USD	30.000	-554
15-Jul-16	GBP	27.000	EUR	34.176	-1.699
15-Jul-16	GBP	18.000	EUR	23.282	-1.631
15-Jul-16	GBP	10.000	EUR	12.869	-841
15-Jul-16	GBP	7.000	EUR	8.851	-432
15-Jul-16	JPY	21.250.000	EUR	169.575	16.890
15-Jul-16	JPY	1.500.000	EUR	12.310	852
15-Jul-16	JPY	4.961.907	USD	45.000	3.052
15-Jul-16	NOK	1.350.000	EUR	141.911	3.233
15-Jul-16	NOK	1.400.000	EUR	149.362	1.157
15-Jul-16	NZD	25.000	EUR	15.600	408

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Target Eonia Plus

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	NZD	73.062	EUR	45.000	1.785
15-Jul-16	NZD	19.689	EUR	12.300	308
15-Jul-16	SEK	200.000	EUR	21.587	-337
15-Jul-16	SEK	300.000	EUR	32.093	-218
15-Jul-16	USD	3.000	CAD	3.870	18
15-Jul-16	USD	17.000	CAD	22.036	28
15-Jul-16	USD	7.000	CAD	8.937	107
15-Jul-16	USD	74.994	EUR	65.720	1.754
15-Jul-16	USD	67.291	EUR	59.000	1.544
15-Jul-16	USD	3.405	EUR	3.000	63
15-Jul-16	USD	21.204	EUR	19.000	78
15-Jul-16	USD	5.000	JPY	543.194	-268
15-Jul-16	USD	27.000	JPY	2.965.215	-1.726
15-Jul-16	USD	13.000	JPY	1.356.346	-205
02-Sep-16	BRL	12.247	USD	3.400	299
02-Sep-16	BRL	11.310	USD	3.400	42
02-Sep-16	USD	3.400	BRL	11.739	-160
02-Sep-16	USD	3.400	BRL	11.303	-40
12-Sep-16	CNY	1.108.632	USD	168.000	-1.716
12-Sep-16	CNY	743.063	USD	112.500	-1.058
12-Sep-16	CNY	743.513	USD	112.500	-998
12-Sep-16	USD	112.500	CNY	746.438	604
12-Sep-16	USD	112.500	CNY	746.775	558
12-Sep-16	USD	168.000	CNY	1.110.480	1.467
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					-7.864

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen						
25-Okt-16	-205.000	FX Option - Call USD / Put CNY	6,40	USD	-8.419	-2.038
25-Okt-16	-280.000	FX Option - Call USD / Put CNY	6,40	USD	-11.500	-11.499
25-Okt-16	-100.000	FX Option - Call USD / Put CNY	6,40	USD	-4.107	-524
					-24.026	-14.061
Long-Positionen						
25-Okt-16	280.000	FX Option - Call USD / Put CNY	6,40	USD	11.500	11.499
25-Okt-16	205.000	FX Option - Call USD / Put CNY	6,40	USD	8.419	3.071
25-Okt-16	100.000	FX Option - Call USD / Put CNY	6,40	USD	4.107	739
					24.026	15.309
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten mit Abschlussprämien, netto						1.248

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Tactical Allocation Bond Fund

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Regierungen				
10.450.000	EUR	Austria Government Bond 3,65% 20/Apr/2022	12.885.373	1,84%
5.200.000	EUR	Austria Government Bond 4,15% 15/Mär/2037	8.758.360	1,25%
6.750.000	EUR	Austria Government Bond 4,65% 15/Jan/2018	7.292.194	1,04%
3.750.000	EUR	Belgium Government Bond 1% 22/Jun/2031	4.000.969	0,57%
16.000.000	EUR	Belgium Government Bond 4% 28/Mär/2019	18.030.000	2,58%
5.700.000	EUR	Belgium Government Bond 4,25% 28/Mär/2041	10.113.368	1,45%
10.000.000	EUR	Belgium Government Bond 4,5% 28/Mär/2026	14.282.500	2,04%
4.350.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 2% 15/Aug/2023	5.116.579	0,73%
14.700.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 04/Jul/2039	27.780.427	3,97%
6.500.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 6,25% 04/Jan/2030	12.090.325	1,73%
6.200.000	EUR	Finland Government Bond 4% 04/Jul/2025	8.442.075	1,21%
1.950.000	EUR	Finland Government Bond 4,375% 04/Jul/2019	2.242.549	0,32%
8.750.000	EUR	France Government Bond OAT 3,5% 25/Apr/2020	10.085.688	1,44%
12.950.000	EUR	France Government Bond OAT 3,5% 25/Apr/2026	17.221.558	2,46%
28.000.000	EUR	France Government Bond OAT 3,75% 25/Apr/2021	33.637.800	4,81%
12.500.000	EUR	France Government Bond OAT 4% 25/Apr/2018	13.537.500	1,94%
9.650.000	EUR	France Government Bond OAT 4% 25/Apr/2055	18.585.418	2,66%
8.000.000	EUR	France Government Bond OAT 4,25% 25/Apr/2019	9.083.600	1,30%
12.750.000	EUR	France Government Bond OAT 5,75% 25/Okt/2032	23.307.955	3,33%
4.000.000	EUR	Ireland Government Bond 4,5% 18/Okt/2018	4.447.000	0,64%
7.100.000	EUR	Ireland Government Bond 5,4% 13/Mär/2025	10.088.035	1,44%
16.470.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 15/Sep/2024	19.162.637	2,74%
42.000.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 01/Mär/2020	48.481.650	6,93%
15.900.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/Aug/2039	24.522.172	3,51%
12.500.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/Mai/2031	19.732.500	2,82%
5.000.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,5% 01/Nov/2027	7.665.625	1,10%
9.750.000	EUR	Netherlands Government Bond 2,25% 15/Jul/2022	11.331.206	1,62%
4.300.000	EUR	Netherlands Government Bond 3,75% 15/Jan/2042	7.782.785	1,11%
17.700.000	EUR	Netherlands Government Bond 4,5% 15/Jul/2017	18.637.215	2,66%
6.650.000	EUR	Netherlands Government Bond 5,5% 15/Jan/2028	10.796.608	1,54%
3.350.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,1% 15/Apr/2037	3.512.978	0,50%
10.400.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,75% 14/Jun/2019	11.487.580	1,64%
4.308.525	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 5,65% 15/Feb/2024	5.131.346	0,73%
14.750.000	EUR	Spain Government Bond 4,4% 31/Okt/2023	18.605.281	2,66%
14.000.000	EUR	Spain Government Bond 4,6% 30/Jul/2019	16.009.000	2,29%
6.450.000	EUR	Spain Government Bond 4,7% 30/Jul/2041	9.774.491	1,40%
15.500.000	EUR	Spain Government Bond 5,5% 30/Apr/2021	19.504.425	2,79%
15.300.000	EUR	Spain Government Bond 6% 31/Jan/2029	23.448.014	3,35%
82.584.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/Jul/2025	77.340.481	11,06%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			623.955.267	89,20%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			623.955.267	89,20%
Summe Wertpapiere			623.955.267	89,20%
Nettoinventarwert			699.507.661	100,00%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Tactical Allocation Bond Fund
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handels- währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
12-Sep-16	279	Euro Bobl	EUR	133,61	334.800
12-Sep-16	-42	Euro Bund	EUR	166,98	-142.170
12-Sep-16	-2.285	Euro Schatz	EUR	112,08	-599.813
12-Sep-16	275	Euro-Btp Future	EUR	142,66	448.250
12-Sep-16	183	Euro-Oat Futures	EUR	161,05	730.170
12-Sep-16	273	Short Euro Btp	EUR	113,08	54.600
30-Sep-16	-78	US Ultra Bond Cbt	USD	187,88	-916.572
30-Sep-16	-924	US 10 Yr Note Future	USD	133,19	-2.950.005
30-Sep-16	563	US 2 Yr Note Future	USD	109,66	752.241
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					-2.288.499

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	AUD	25.830.000	CAD	25.241.334	-192.661
15-Jul-16	AUD	31.545.000	CAD	31.118.512	-437.965
15-Jul-16	AUD	21.060.000	NZD	22.047.714	-16.407
15-Jul-16	AUD	20.400.000	USD	15.875.280	-624.416
15-Jul-16	AUD	21.500.000	USD	15.466.455	480.440
15-Jul-16	CAD	13.104.756	AUD	13.300.000	173.962
15-Jul-16	CAD	42.867.733	AUD	43.523.643	557.511
15-Jul-16	CAD	24.800.000	MXN	344.558.800	401.495
15-Jul-16	CAD	15.000.000	MXN	215.542.500	-105.518
15-Jul-16	CAD	15.000.000	MXN	216.915.000	-172.481
15-Jul-16	CAD	15.000.000	MXN	221.400.000	-391.302
15-Jul-16	CAD	25.130.000	NOK	159.354.042	278.038
15-Jul-16	CAD	20.419.256	USD	15.960.000	-212.905
15-Jul-16	CAD	12.329.571	USD	9.860.000	-329.295
15-Jul-16	CAD	15.002.569	USD	11.830.000	-249.824
15-Jul-16	CHF	38.348.674	GBP	28.210.000	1.511.958
15-Jul-16	EUR	4.512.504	HUF	1.412.572.490	40.428
15-Jul-16	EUR	4.378.128	ILS	18.909.482	-40.745
15-Jul-16	EUR	17.650.000	JPY	2.023.378.350	-104.812
15-Jul-16	EUR	17.650.000	JPY	2.023.307.750	-104.193
15-Jul-16	EUR	1.627.071	JPY	200.836.618	-135.238
15-Jul-16	EUR	4.389.518	PLN	18.849.281	110.194
15-Jul-16	EUR	14.766.317	USD	16.874.445	-416.179
15-Jul-16	EUR	14.769.677	USD	16.874.445	-412.819
15-Jul-16	EUR	19.928.782	USD	22.780.501	-567.588
15-Jul-16	EUR	13.298.227	USD	15.187.001	-366.020
15-Jul-16	EUR	10.694.258	USD	12.212.047	-293.325
15-Jul-16	GBP	14.105.000	CHF	18.577.696	-204.707
15-Jul-16	GBP	14.105.000	CHF	18.584.889	-211.353
15-Jul-16	JPY	4.468.792.910	EUR	35.300.000	3.912.594
15-Jul-16	MXN	637.168.076	CAD	46.642.500	-1.284.939
15-Jul-16	MXN	637.191.402	CAD	46.642.500	-1.283.801
15-Jul-16	MXN	178.028.800	CAD	12.800.000	-197.856
15-Jul-16	NOK	160.782.997	CAD	25.130.000	-124.328
15-Jul-16	PLN	52.880.000	HUF	3.763.099.440	91.694
15-Jul-16	PLN	52.880.000	HUF	3.762.412.000	93.872
15-Jul-16	PLN	38.140.000	HUF	2.717.840.000	54.467
15-Jul-16	PLN	38.140.000	HUF	2.724.302.060	33.997

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Tactical Allocation Bond Fund
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	PLN	38.140.000	HUF	2.742.266.000	-22.910
15-Jul-16	PLN	38.140.000	HUF	2.715.834.980	60.819
15-Jul-16	PLN	38.140.000	HUF	2.708.504.472	84.041
15-Jul-16	USD	35.420.087	AUD	47.050.000	365.179
15-Jul-16	USD	7.840.772	AUD	10.300.000	158.027
15-Jul-16	USD	7.965.458	AUD	10.500.000	136.285
15-Jul-16	USD	7.705.240	AUD	10.750.000	-265.413
15-Jul-16	USD	45.930.000	CAD	60.114.516	-324.076
15-Jul-16	USD	9.860.000	CAD	12.585.724	151.756
15-Jul-16	USD	9.860.000	CAD	12.716.421	61.170
15-Jul-16	USD	7.750.000	CAD	10.201.579	-94.990
15-Jul-16	USD	70.800.000	EUR	64.171.705	-470.603
15-Jul-16	USD	4.900.000	HUF	1.344.105.280	153.470
15-Jul-16	USD	4.900.000	ILS	18.492.404	87.302
15-Jul-16	USD	4.900.000	PLN	18.417.228	227.654
15-Jul-16	USD	55.235.000	SGD	74.748.388	-278.169
15-Jul-16	USD	11.850.000	SGD	16.024.163	-51.520
15-Jul-16	USD	11.880.000	SGD	15.962.562	16.678
18-Jul-16	INR	4.331.248.000	USD	64.300.000	-243.260
19-Aug-16	EUR	4.350.000	KRW	5.822.475.000	-176.807
19-Aug-16	USD	4.900.000	KRW	5.738.635.000	-62.568
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					-1.227.962

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Feb-24	Asset Swap	-	Euribor 6M +1,825%	5,650%	EUR	4.308.525	-1.212.389
15-Sep-24	Exotic Inflation Swap	-	Euribor 6M +1,39%	CPTFEMU Index	EUR	8.230.000	-1.186.567
15-Sep-24	Exotic Inflation Swap	-	Euribor 6M +1,41%	CPTFEMU Index	EUR	8.240.000	-1.174.622
13-Mär-25	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1,340%	EUR	52.950.000	-2.768.363
04-Mär-25	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1,243%	EUR	52.960.000	-2.249.480
04-Mär-20	Inflation Swap	-	0,825%	CPTFEMU Index	EUR	52.960.000	654.078
09-Mai-26	Interest Rate Swap	-	0,326%	Eonia 1D	EUR	18.578.000	459.988
18-Feb-45	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,349%	GBP	14.350.056	-2.124.055
23-Jun-18	Interest Rate Swap	-	-0,129%	Libor 6M	JPY	11.892.313.000	38.018
18-Feb-45	Interest Rate Swap	-	2,163%	Libor 6M	JPY	2.052.430.815	5.092.647
24-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,045%	JPY	4.756.925.000	-455.918
23-Jun-18	Interest Rate Swap	-	-0,129%	Libor 6M	JPY	11.892.313.000	38.018
24-Jun-18	Interest Rate Swap	-	-0,120%	Libor 6M	JPY	23.784.626.000	109.492
23-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,039%	JPY	2.378.462.500	-215.606
23-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,039%	JPY	2.378.462.500	-215.606
23-Jun-18	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,370%	SEK	1.042.616.000	-114.135
23-Jun-18	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,370%	SEK	1.042.616.000	-114.135
23-Jun-26	Interest Rate Swap	-	1,001%	Stibor 3M	SEK	187.671.000	414.938
23-Jun-26	Interest Rate Swap	-	1,001%	Stibor 3M	SEK	187.671.000	414.938
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							-4.608.759

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Tactical Allocation Fund

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Regierungen				
4.700.000	EUR	Austria Government Bond 3,65% 20/Apr/2022	5.795.335	1,05%
2.900.000	EUR	Austria Government Bond 4,15% 15/Mär/2037	4.884.470	0,88%
4.600.000	EUR	Austria Government Bond 4,65% 15/Jan/2018	4.969.495	0,90%
2.100.000	EUR	Belgium Government Bond 1% 22/Jun/2031	2.240.543	0,40%
7.800.000	EUR	Belgium Government Bond 4% 28/Mär/2019	8.789.625	1,59%
2.750.000	EUR	Belgium Government Bond 4,25% 28/Mär/2041	4.879.256	0,88%
5.500.000	EUR	Belgium Government Bond 4,5% 28/Mär/2026	7.855.375	1,42%
2.600.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 2% 15/Aug/2023	3.058.185	0,55%
8.000.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 04/Jul/2039	15.118.600	2,73%
2.150.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 6,25% 04/Jan/2030	3.999.108	0,72%
3.400.000	EUR	Finland Government Bond 4% 04/Jul/2025	4.629.525	0,84%
600.000	EUR	Finland Government Bond 4,375% 04/Jul/2019	690.015	0,12%
5.400.000	EUR	France Government Bond OAT 3,5% 25/Apr/2020	6.224.310	1,12%
3.950.000	EUR	France Government Bond OAT 3,5% 25/Apr/2026	5.252.908	0,95%
13.900.000	EUR	France Government Bond OAT 3,75% 25/Apr/2021	16.698.765	3,02%
7.800.000	EUR	France Government Bond OAT 4% 25/Apr/2018	8.447.400	1,53%
5.300.000	EUR	France Government Bond OAT 4% 25/Apr/2055	10.207.535	1,84%
4.700.000	EUR	France Government Bond OAT 4,25% 25/Apr/2019	5.336.615	0,96%
7.100.000	EUR	France Government Bond OAT 5,75% 25/Okt/2032	12.979.332	2,34%
400.000	EUR	Ireland Government Bond 4,5% 18/Okt/2018	444.700	0,08%
4.200.000	EUR	Ireland Government Bond 5,4% 13/Mär/2025	5.967.570	1,08%
15.130.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 15/Sep/2024	17.603.563	3,19%
21.400.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 01/Mär/2020	24.702.555	4,47%
8.700.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/Aug/2039	13.417.792	2,42%
6.900.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/Mai/2031	10.892.340	1,97%
1.100.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9% 01/Nov/2023	1.740.888	0,31%
4.100.000	EUR	Netherlands Government Bond 2,25% 15/Jul/2022	4.764.918	0,86%
2.400.000	EUR	Netherlands Government Bond 3,75% 15/Jan/2042	4.343.880	0,78%
10.400.000	EUR	Netherlands Government Bond 4,5% 15/Jul/2017	10.950.680	1,98%
3.600.000	EUR	Netherlands Government Bond 5,5% 15/Jan/2028	5.844.780	1,06%
1.900.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,1% 15/Apr/2037	1.992.435	0,36%
4.800.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,75% 14/Jun/2019	5.301.960	0,96%
3.957.770	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 5,65% 15/Feb/2024	4.713.605	0,85%
6.150.000	EUR	Spain Government Bond 4,4% 31/Okt/2023	7.757.456	1,40%
8.300.000	EUR	Spain Government Bond 4,6% 30/Jul/2019	9.491.050	1,71%
3.500.000	EUR	Spain Government Bond 4,7% 30/Jul/2041	5.303.988	0,96%
8.800.000	EUR	Spain Government Bond 5,5% 30/Apr/2021	11.073.480	2,00%
8.400.000	EUR	Spain Government Bond 6% 31/Jan/2029	12.873.420	2,33%
71.754.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/Jul/2025	67.198.112	12,15%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			358.435.569	64,76%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			358.435.569	64,76%
Offene Investmentfonds				
86.260	EUR	Amundi ETF MSCI India UCITS ETF	36.771.776	6,64%
208.899	USD	ETFS Physical Gold	23.940.790	4,33%
299.815	USD	Gold Bullion Securities Ltd	33.890.605	6,12%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Tactical Allocation Fund
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
875.516	USD	iShares MSCI Emerging Markets Minimum Volatility UCITS ETF	19.307.927	3,49%
Summe offene Investmentfonds			113.911.098	20,58%
Summe Wertpapiere			472.346.667	85,34%
Nettoinventarwert			553.489.870	100,00%

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handelswährung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
12-Sep-16	156	Euro Bobl	EUR	133,61	187.200
12-Sep-16	-58	Euro Bund	EUR	166,98	-196.331
12-Sep-16	-2.056	Euro Schatz	EUR	112,08	-539.700
16-Sep-16	-3.652	Euro Stoxx 50	EUR	2.870,00	-4.582.248
12-Sep-16	151	Euro-Btp Future	EUR	142,66	246.130
12-Sep-16	102	Euro-Oat Futures	EUR	161,05	406.980
19-Sep-16	-716	Ftse 100 Index	GBP	6.479,00	-4.956.128
15-Sep-16	-465	Ftse/Jse Top 40	ZAR	46.530,00	-70.821
16-Sep-16	273	Ftse/Mib Idx Fut	EUR	16.145,00	-237.510
29-Jul-16	-1.182	H-Shares Index	HKD	8.725,00	-2.394.981
18-Jul-16	-298	Ibex 35 Index Future	EUR	8.159,00	-160.175
19-Dez-16	2.355	Msci China Free	USD	558,00	765.001
20-Sep-16	-591	Msci Emg Mkt Nt	EUR	302,67	-669.839
20-Sep-16	10.481	Msci Europe Ntr	EUR	176,85	-11.213.411
08-Sep-16	843	Nikkei 225 (Sgx)	JPY	15.550,00	-3.753.718
28-Jul-16	956	Sgx Cnx Nifty	USD	8.335,50	316.386
12-Sep-16	163	Short Euro Btp	EUR	113,08	32.600
16-Sep-16	-228	S&P 500	USD	2.077,50	-402.763
16-Sep-16	771	Swiss Mkt Index Fut	CHF	8.008,00	2.552.068
30-Sep-16	-65	US Ultra Bond Cbt	USD	187,88	-763.810
30-Sep-16	-803	US 10 Yr Note Future	USD	133,19	-2.563.695
30-Sep-16	469	US 2 Yr Note Future	USD	109,66	626.645
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					-27.372.120

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	AUD	26.935.000	CAD	26.570.839	-373.961
15-Jul-16	AUD	21.025.000	CAD	20.545.840	-156.822
15-Jul-16	AUD	17.200.000	NZD	18.006.680	-13.400
15-Jul-16	AUD	16.650.000	USD	12.957.030	-509.633
15-Jul-16	AUD	17.600.000	USD	12.660.912	393.291
15-Jul-16	CAD	10.671.016	AUD	10.830.000	141.655
15-Jul-16	CAD	36.570.443	AUD	37.130.000	475.613
15-Jul-16	CAD	20.430.000	MXN	283.844.205	330.747
15-Jul-16	CAD	12.260.000	MXN	176.170.070	-86.243
15-Jul-16	CAD	12.260.000	MXN	177.291.860	-140.975
15-Jul-16	CAD	12.260.000	MXN	180.957.600	-319.824
15-Jul-16	CAD	21.120.000	NOK	133.925.880	233.672
15-Jul-16	CAD	16.811.342	USD	13.140.000	-175.286
15-Jul-16	CAD	10.128.755	USD	8.100.000	-270.516
15-Jul-16	CAD	12.326.710	USD	9.720.000	-205.265

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Tactical Allocation Fund
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	CHF	31.239.012	GBP	22.980.000	1.231.647
15-Jul-16	EUR	10.295.944	GBP	8.337.890	266.790
15-Jul-16	EUR	3.610.003	HUF	1.130.057.992	32.343
15-Jul-16	EUR	3.502.502	ILS	15.127.585	-32.596
15-Jul-16	EUR	14.375.000	JPY	1.647.878.125	-84.860
15-Jul-16	EUR	14.375.000	JPY	1.647.935.625	-85.364
15-Jul-16	EUR	1.295.635	JPY	159.926.065	-107.690
15-Jul-16	EUR	3.511.614	PLN	15.079.425	88.155
15-Jul-16	EUR	5.600.000	USD	6.359.319	-121.743
15-Jul-16	EUR	5.600.000	USD	6.335.738	-100.517
15-Jul-16	EUR	41.827.595	USD	47.799.153	-1.178.884
15-Jul-16	EUR	385.691	USD	440.755	-10.870
15-Jul-16	EUR	41.837.113	USD	47.799.153	-1.169.365
15-Jul-16	EUR	385.779	USD	440.755	-10.783
15-Jul-16	EUR	520.533	USD	595.019	-14.825
15-Jul-16	EUR	37.669.030	USD	43.019.238	-1.036.801
15-Jul-16	EUR	347.345	USD	396.679	-9.560
15-Jul-16	EUR	56.450.976	USD	64.528.857	-1.607.770
15-Jul-16	EUR	279.330	USD	318.974	-7.662
15-Jul-16	EUR	30.292.936	USD	34.592.279	-830.881
15-Jul-16	EUR	9.406.654	ZAR	166.226.235	-775.547
15-Jul-16	GBP	11.490.000	CHF	15.139.339	-172.169
15-Jul-16	GBP	11.490.000	CHF	15.133.479	-166.755
15-Jul-16	JPY	3.639.597.625	EUR	28.750.000	3.186.601
15-Jul-16	MXN	443.885.761	CAD	32.492.500	-894.333
15-Jul-16	MXN	90.232.067	CAD	6.605.000	-181.798
15-Jul-16	MXN	90.228.764	CAD	6.605.000	-181.959
15-Jul-16	MXN	443.869.512	CAD	32.492.500	-895.126
15-Jul-16	MXN	142.144.870	CAD	10.220.000	-157.975
15-Jul-16	NOK	135.126.816	CAD	21.120.000	-104.489
15-Jul-16	NOK	5.102.823	EUR	538.307	10.316
15-Jul-16	PLN	43.200.000	HUF	3.073.680.000	76.688
15-Jul-16	PLN	43.200.000	HUF	3.074.241.600	74.909
15-Jul-16	PLN	31.170.000	HUF	2.221.160.797	44.514
15-Jul-16	PLN	31.170.000	HUF	2.226.441.930	27.784
15-Jul-16	PLN	31.170.000	HUF	2.241.123.000	-18.723
15-Jul-16	PLN	31.170.000	HUF	2.219.522.190	49.704
15-Jul-16	PLN	31.170.000	HUF	2.213.531.316	68.682
15-Jul-16	USD	29.322.261	AUD	38.950.000	302.310
15-Jul-16	USD	6.394.416	AUD	8.400.000	128.876
15-Jul-16	USD	6.524.089	AUD	8.600.000	111.624
15-Jul-16	USD	6.307.545	AUD	8.800.000	-217.268
15-Jul-16	USD	38.040.000	CAD	49.787.855	-268.405
15-Jul-16	USD	8.100.000	CAD	10.339.185	124.667
15-Jul-16	USD	8.100.000	CAD	10.446.553	50.251
15-Jul-16	USD	6.300.000	CAD	8.292.897	-77.217
15-Jul-16	USD	16.073.582	EUR	14.399.831	62.103
15-Jul-16	USD	126.800.000	EUR	112.454.216	1.631.937
15-Jul-16	USD	59.500.000	EUR	53.929.611	-395.493
15-Jul-16	USD	6.266.404	EUR	5.600.000	38.108
15-Jul-16	USD	3.900.000	HUF	1.069.798.080	122.150
15-Jul-16	USD	3.900.000	ILS	14.718.444	69.485
15-Jul-16	USD	3.900.000	PLN	14.658.610	181.194

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Tactical Allocation Fund
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	USD	48.395.000	SGD	65.491.957	-243.722
15-Jul-16	USD	9.650.000	SGD	13.049.213	-41.955
15-Jul-16	USD	9.780.000	SGD	13.140.897	13.730
15-Jul-16	ZAR	166.226.235	EUR	10.068.452	113.749
18-Jul-16	INR	3.522.928.000	USD	52.300.000	-197.861
19-Aug-16	EUR	3.500.000	KRW	4.684.750.000	-142.259
19-Aug-16	USD	4.000.000	KRW	4.684.600.000	-51.076
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					-4.162.931

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Feb-24	Asset Swap	-	Euribor 6M +1,825%	5,650%	EUR	3.957.771	-1.113.690
15-Sep-24	Exotic Inflation Swap	-	Euribor 6M +1,41%	CPTFEMU Index	EUR	7.570.000	-1.079.113
15-Sep-24	Exotic Inflation Swap	-	Euribor 6M +1,39%	CPTFEMU Index	EUR	7.560.000	-1.089.969
04-Mär-20	Inflation Swap	-	0,825%	CPTFEMU Index	EUR	48.720.000	601.712
13-Mär-25	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1,340%	EUR	48.710.000	-2.546.684
04-Mär-25	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1,243%	EUR	48.720.000	-2.069.386
09-Mai-26	Interest Rate Swap	-	0,326%	Eonia 1D	EUR	15.059.000	372.858
18-Feb-45	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,349%	GBP	12.237.512	-1.811.362
24-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,045%	JPY	3.999.367.500	-383.311
23-Jun-18	Interest Rate Swap	-	-0,129%	Libor 6M	JPY	9.998.418.750	31.963
18-Feb-45	Interest Rate Swap	-	2,163%	Libor 6M	JPY	1.760.012.074	4.367.076
23-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,039%	JPY	1.999.683.750	-181.270
23-Jun-18	Interest Rate Swap	-	-0,129%	Libor 6M	JPY	9.998.418.750	31.963
24-Jun-18	Interest Rate Swap	-	-0,120%	Libor 6M	JPY	19.996.837.500	92.055
23-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,039%	JPY	1.999.683.750	-181.270
23-Jun-18	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,370%	SEK	876.575.500	-95.958
23-Jun-18	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,370%	SEK	876.575.500	-95.958
23-Jun-26	Interest Rate Swap	-	1,001%	Stibor 3M	SEK	157.783.500	348.857
23-Jun-26	Interest Rate Swap	-	1,001%	Stibor 3M	SEK	157.783.500	348.857
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							-4.452.630

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.
Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Dynamic Allocation Fund

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Regierungen				
8.805.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 15/Sep/2024	10.244.506	2,06%
35.118.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 22/Okt/2016	35.385.876	7,13%
35.000.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,15% 15/Mai/2017	35.417.375	7,14%
20.000.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 01/Nov/2017	20.966.500	4,23%
35.000.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/Jun/2017	36.586.375	7,37%
45.000.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/Mai/2017	46.860.750	9,45%
50.000.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25% 01/Aug/2017	52.922.500	10,67%
2.303.464	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 5,65% 15/Feb/2024	2.743.368	0,55%
90.690.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/Jul/2025	84.931.808	17,12%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			326.059.058	65,72%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			326.059.058	65,72%
Offene Investmentfonds				
77.179	EUR	Amundi ETF MSCI India UCITS ETF	32.900.636	6,63%
341.291	USD	ETFS Physical Gold	39.113.525	7,89%
37.469	USD	Gold Bullion Securities Ltd	4.235.435	0,85%
776.189	USD	iShares MSCI Emerging Markets Minimum Volatility UCITS ETF	17.117.449	3,45%
Summe offene Investmentfonds			93.367.045	18,82%
Summe Wertpapiere			419.426.103	84,54%
Nettoinventarwert			496.104.450	100,00%

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handelswährung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
12-Sep-16	-3.034	Euro Bund	EUR	166,98	-10.270.091
12-Sep-16	-2.993	Euro Schatz	EUR	112,08	-785.663
16-Sep-16	-10.635	Euro Stoxx 50	EUR	2.870,00	-8.661.509
19-Sep-16	-514	Ftse 100 Index	GBP	6.479,00	-3.557.891
15-Sep-16	-310	Ftse/Jse Top 40	ZAR	46.530,00	-47.214
16-Sep-16	189	Ftse/Mib Idx Fut	EUR	16.145,00	-164.430
29-Jul-16	-868	H-Shares Index	HKD	8.725,00	-1.759.827
18-Jul-16	-207	Ibex 35 Index Future	EUR	8.159,00	-111.263
19-Dez-16	1.728	Msci China Free	USD	558,00	559.091
20-Sep-16	-522	Msci Emg Mkt Nt	EUR	302,67	-591.635
08-Sep-16	1.195	Nikkei 225 (Sgx)	JPY	15.550,00	-5.322.081
28-Jul-16	615	Sgx Cnx Nifty	USD	8.335,50	203.500
16-Sep-16	-1.392	S&P 500 Emini	USD	2.077,25	-479.265
16-Sep-16	553	Swiss Mkt Index Fut	CHF	8.008,00	1.830.472
30-Sep-16	-86	US Ultra Bond Cbt	USD	187,88	-1.010.580
30-Sep-16	-1.015	US 10 Yr Note Future	USD	133,19	-3.240.536
30-Sep-16	621	US 2 Yr Note Future	USD	109,66	829.737
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					-32.579.185

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Dynamic Allocation Fund
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	AUD	7.825.000	CAD	7.646.668	-58.365
15-Jul-16	AUD	20.085.000	CAD	19.813.451	-278.857
15-Jul-16	AUD	6.450.000	NZD	6.752.505	-5.025
15-Jul-16	AUD	6.065.000	USD	4.719.783	-185.641
15-Jul-16	AUD	6.500.000	USD	4.675.905	145.249
15-Jul-16	CAD	12.690.922	AUD	12.880.000	168.468
15-Jul-16	CAD	14.803.495	AUD	15.030.000	192.525
15-Jul-16	CAD	7.400.000	MXN	102.811.900	119.801
15-Jul-16	CAD	4.470.000	MXN	64.231.665	-31.444
15-Jul-16	CAD	4.470.000	MXN	64.640.670	-51.399
15-Jul-16	CAD	4.470.000	MXN	65.977.200	-116.608
15-Jul-16	CAD	7.920.000	NOK	50.222.205	87.627
15-Jul-16	CAD	6.217.894	USD	4.860.000	-64.832
15-Jul-16	CAD	3.751.391	USD	3.000.000	-100.191
15-Jul-16	CAD	4.565.448	USD	3.600.000	-76.024
15-Jul-16	CHF	37.138.808	GBP	27.320.000	1.464.256
15-Jul-16	EUR	89.723.343	GBP	72.660.000	2.324.925
15-Jul-16	EUR	2.807.780	HUF	878.933.994	25.155
15-Jul-16	EUR	2.724.169	ILS	11.765.900	-25.353
15-Jul-16	EUR	17.095.000	JPY	1.959.685.325	-100.917
15-Jul-16	EUR	17.095.000	JPY	1.959.753.705	-101.517
15-Jul-16	EUR	981.410	JPY	121.139.808	-81.573
15-Jul-16	EUR	2.731.256	PLN	11.728.441	68.565
15-Jul-16	EUR	4.080.000	USD	4.633.218	-88.699
15-Jul-16	EUR	4.080.000	USD	4.616.038	-73.234
15-Jul-16	EUR	945.515	USD	1.080.502	-26.649
15-Jul-16	EUR	117.088.840	USD	133.805.145	-3.300.074
15-Jul-16	EUR	1.276.077	USD	1.458.678	-36.344
15-Jul-16	EUR	158.024.370	USD	180.636.946	-4.500.665
15-Jul-16	EUR	851.510	USD	972.452	-23.437
15-Jul-16	EUR	105.447.685	USD	120.424.631	-2.902.337
15-Jul-16	EUR	945.730	USD	1.080.502	-26.434
15-Jul-16	EUR	117.115.486	USD	133.805.145	-3.273.428
15-Jul-16	EUR	84.799.635	USD	96.834.874	-2.325.903
15-Jul-16	EUR	684.773	USD	781.960	-18.782
15-Jul-16	EUR	6.007.195	ZAR	106.153.935	-495.273
15-Jul-16	GBP	13.660.000	CHF	17.991.586	-198.248
15-Jul-16	GBP	13.660.000	CHF	17.998.553	-204.685
15-Jul-16	JPY	4.328.272.793	EUR	34.190.000	3.789.562
15-Jul-16	MXN	212.567.899	CAD	15.560.000	-428.278
15-Jul-16	MXN	212.560.117	CAD	15.560.000	-428.658
15-Jul-16	MXN	54.243.150	CAD	3.900.000	-60.284
15-Jul-16	NOK	50.672.556	CAD	7.920.000	-39.183
15-Jul-16	PLN	16.180.000	HUF	1.151.417.340	28.056
15-Jul-16	PLN	16.180.000	HUF	1.151.207.000	28.723
15-Jul-16	PLN	11.675.000	HUF	831.955.480	16.673
15-Jul-16	PLN	11.675.000	HUF	833.933.575	10.407
15-Jul-16	PLN	11.675.000	HUF	839.432.500	-7.013
15-Jul-16	PLN	11.675.000	HUF	831.341.725	18.617
15-Jul-16	PLN	11.675.000	HUF	829.097.790	25.726
15-Jul-16	USD	10.961.030	AUD	14.560.000	113.007
15-Jul-16	USD	2.378.875	AUD	3.125.000	47.945
15-Jul-16	USD	2.427.568	AUD	3.200.000	41.535

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Dynamic Allocation Fund
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	USD	2.329.491	AUD	3.250.000	-80.241
15-Jul-16	USD	14.190.000	CAD	18.572.284	-100.123
15-Jul-16	USD	3.000.000	CAD	3.829.328	46.173
15-Jul-16	USD	3.000.000	CAD	3.869.094	18.612
15-Jul-16	USD	2.350.000	CAD	3.093.382	-28.803
15-Jul-16	USD	11.204.868	EUR	10.038.099	43.292
15-Jul-16	USD	79.600.000	EUR	72.147.849	-529.096
15-Jul-16	USD	204.031.634	EUR	180.000.000	3.575.587
15-Jul-16	USD	4.565.523	EUR	4.080.000	27.765
15-Jul-16	USD	46.043.712	EUR	41.280.000	147.115
15-Jul-16	USD	46.241.319	EUR	41.280.000	324.988
15-Jul-16	USD	91.268.343	EUR	80.100.000	2.018.037
15-Jul-16	USD	2.950.000	HUF	809.206.240	92.395
15-Jul-16	USD	2.950.000	ILS	11.133.182	52.559
15-Jul-16	USD	2.950.000	PLN	11.087.923	137.057
15-Jul-16	USD	19.275.000	SGD	26.084.460	-97.071
15-Jul-16	USD	3.590.000	SGD	4.854.578	-15.608
15-Jul-16	USD	3.580.000	SGD	4.810.267	5.026
15-Jul-16	ZAR	106.153.934	EUR	6.429.826	72.642
18-Jul-16	INR	1.316.888.000	USD	19.550.000	-73.961
19-Aug-16	EUR	1.400.000	KRW	1.873.900.000	-56.903
19-Aug-16	USD	1.540.000	KRW	1.803.571.000	-19.664
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					-5.458.754

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen						
16-Dez-16	-3.425	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3.300,00	EUR	-804.875	1.637.150
16-Sep-16	-5.127	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3.325,00	EUR	-148.683	1.722.672
17-Mär-17	-2.808	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.450,00	EUR	-2.993.328	-648.086
16-Dez-16	-3.164	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.450,00	EUR	-2.319.212	560.028
17-Mär-17	-695	Put S&P 500 Index	1.650,00	USD	-2.552.410	-8.559
16-Dez-16	-467	Put S&P 500 Index	1.675,00	USD	-1.537.260	-524.017
					-10.355.768	2.739.188
Long-Positionen						
16-Dez-16	3.425	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3.150,00	EUR	1.637.150	-2.565.325
16-Dez-16	3.425	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3.100,00	EUR	2.366.675	-2.551.625
16-Sep-16	10.255	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3.125,00	EUR	2.051.000	-7.742.526
17-Mär-17	2.808	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.900,00	EUR	7.744.465	1.923.480
16-Dez-16	3.164	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.900,00	EUR	6.764.632	-354.368
08-Jul-16	382.250.000	FX Option - Put EUR / Call USD	1,08	EUR	93.349	-2.320.559
16-Sep-16	265	Put S&P 500 Index	1.875,00	USD	379.270	-1.334.893
16-Dez-16	467	Put S&P 500 Index	2.000,00	USD	2.858.454	-443.357
16-Sep-16	667	Put S&P 500 Index	1.950,00	USD	1.484.757	-2.384.392
17-Mär-17	695	Put S&P 500 Index	1.950,00	USD	5.067.285	-1.221.290
					30.447.037	-18.994.855
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten mit Abschlussprämien, netto						-16.255.667

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Dynamic Allocation Fund
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Feb-24	Asset Swap	-	Euribor 6M +1,825%	5,650%	EUR	2.303.465	-648.179
20-Jun-21	Credit Default Swap Seller	CDX NA HY 26 Index	5,000%	-	USD	98.500.817	2.463.119
20-Jun-21	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Crossover Series 25 Index	5,000%	-	EUR	81.628.812	4.504.413
15-Sep-24	Exotic Inflation Swap	-	Euribor 6M +1,41%	CPTFEMU Index	EUR	4.405.000	-627.938
15-Sep-24	Exotic Inflation Swap	-	Euribor 6M +1,39%	CPTFEMU Index	EUR	4.400.000	-634.373
13-Mär-25	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1,340%	EUR	27.830.000	-1.455.024
04-Mär-25	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1,243%	EUR	27.840.000	-1.182.506
04-Mär-20	Inflation Swap	-	0,825%	CPTFEMU Index	EUR	27.840.000	343.835
09-Mai-26	Interest Rate Swap	-	0,326%	Eonia 1D	EUR	18.578.000	459.988
18-Feb-45	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,349%	GBP	9.301.612	-1.376.798
24-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,045%	JPY	5.358.550.000	-513.579
23-Jun-18	Interest Rate Swap	-	-0,129%	Libor 6M	JPY	13.396.375.500	42.826
18-Feb-45	Interest Rate Swap	-	2,163%	Libor 6M	JPY	1.321.566.551	3.279.172
23-Jun-18	Interest Rate Swap	-	-0,129%	Libor 6M	JPY	13.396.375.500	42.826
24-Jun-18	Interest Rate Swap	-	-0,120%	Libor 6M	JPY	26.792.751.000	123.339
23-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,039%	JPY	2.679.275.000	-242.875
23-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,039%	JPY	2.679.275.000	-242.875
23-Jun-18	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,370%	SEK	1.174.479.250	-128.570
23-Jun-18	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,370%	SEK	1.174.479.250	-128.570
23-Jun-26	Interest Rate Swap	-	1,001%	Stibor 3M	SEK	211.406.250	467.416
23-Jun-26	Interest Rate Swap	-	1,001%	Stibor 3M	SEK	211.406.250	467.416
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							5.013.063

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.
Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Schuldverschreibungen				
Grundstoffe				
Chemikalien				
58.000	EUR	Covestro AG Euribor 3M 10/Mär/2018	58.194	0,07%
64.000	EUR	Linde Finance BV 1% 20/Apr/2028	65.722	0,08%
150.000	EUR	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp - Regs - 8,5% 15/Jan/2021	113.187	0,13%
100.000	EUR	Solvay Finance SA Floating Perpetual	101.382	0,12%
100.000	EUR	Solvay Finance SA Floating Perpetual	102.219	0,12%
Forstwirtschaft und Papier				
100.000	EUR	WEPA Hygieneprodukte GmbH - Regs - 3,75% 15/Mai/2024	101.718	0,12%
Industriemetalle und Bergbau				
80.000	USD	ArcelorMittal 6,125% 01/Jun/2025	72.159	0,09%
100.000	EUR	Vallourec SA 3,25% 02/Aug/2019	89.596	0,11%
Bergbau				
100.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd Floating 22/Apr/2076	104.617	0,12%
100.000	GBP	BHP Billiton Finance Ltd Floating 22/Okt/2077	123.462	0,15%
130.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd Floating 22/Okt/2079	137.264	0,16%
Konsumgüter				
Fahrzeuge und Komponenten				
4.000	USD	AutoZone Inc 3,125% 21/Apr/2026	3.699	0,00%
100.000	EUR	BAIC Inalfa HK Investment Co Ltd 1,9% 02/Nov/2020	100.615	0,12%
15.000	USD	BMW US Capital LLC - Regs - 1,5% 11/Apr/2019	13.568	0,02%
162.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA 2,875% 17/Mai/2023	161.804	0,19%
100.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA 6,25% 09/Mär/2018	107.528	0,13%
59.000	EUR	Daimler AG 0,25% 11/Mai/2020	59.339	0,07%
77.000	EUR	Daimler AG 0,75% 11/Mai/2023	78.963	0,09%
100.000	EUR	FCA Capital Ireland PLC Euribor 3M 17/Okt/2017	100.164	0,12%
100.000	EUR	FCE Bank PLC Euribor 3M 17/Sep/2019	100.411	0,12%
100.000	EUR	Ferrari NV 1,5% 16/Mär/2023	99.744	0,12%
900	USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 7,875% 15/Dez/2016	44.425	0,05%
15.000	USD	General Motors Financial Co Inc 2,4% 09/Mai/2019	13.523	0,02%
17.000	USD	General Motors Financial Co Inc 3,7% 09/Mai/2023	15.299	0,02%
100.000	EUR	Gestamp Funding Luxembourg SA - Regs - 3,5% 15/Mai/2023	101.617	0,12%
27.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/Mai/2026	24.610	0,03%
100.000	EUR	Piaggio & C SpA 4,625% 30/Apr/2021	102.746	0,12%
100.000	EUR	Pirelli International PLC 1,75% 18/Nov/2019	99.573	0,12%
103.000	EUR	RCI Banque SA 1% 17/Mai/2023	103.981	0,12%
Getränke				
100.000	EUR	Coca-Cola European Partners PLC 1,125% 26/Mai/2024	100.808	0,12%
100.000	EUR	Coca-Cola European Partners PLC 1,75% 26/Mai/2028	101.396	0,12%
100.000	EUR	Cott Finance Corp - Regs - 5,5% 01/Jul/2024	102.040	0,12%
100.000	EUR	Pernod Ricard SA 1,5% 18/Mai/2026	104.046	0,12%
Lebensmittelhersteller				
200.000	EUR	BRF SA - Regs - 2,75% 03/Jun/2022	196.220	0,23%
102.000	EUR	Kellogg Co 1% 17/Mai/2024	102.099	0,12%
Haushaltswaren und Hausbau				
100.000	EUR	Bormioli Rocco Holdings SA - Regs - 10% 01/Aug/2018	102.293	0,12%
16.000	USD	Whirlpool Corp 4,5% 01/Jun/2046	15.233	0,02%
Freizeitprodukte				
200.000	USD	Altice US Finance I Corp - Regs - 5,375% 15/Jul/2023	179.013	0,21%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
200.000	USD	Altice US Finance II Corp - Regs - 7,75% 15/Jul/2025	188.801	0,22%
200.000	USD	Numericable-SFR SA - Regs - 6% 15/Mai/2022	174.697	0,21%
113.000	EUR	Sky PLC Euribor 3M 01/Apr/2020	112.795	0,13%
100.000	EUR	Ziggo Bond Finance BV - Regs - 4,625% 15/Jan/2025	95.208	0,11%
Persönliche Güter				
100.000	EUR	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA - Regs - 3,5% 15/Jun/2024	100.544	0,12%
100.000	EUR	Zobebe Holding SpA - Regs - 7,875% 01/Feb/2018	101.063	0,12%
Tabak				
55.000	USD	Philip Morris International Inc 2,125% 10/Mai/2023	49.517	0,06%
64.000	USD	Philip Morris International Inc 4,25% 10/Nov/2044	63.895	0,08%
Verbraucherdienste				
Einzelhandel: Lebensmittel und Drogerie				
200.000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA Floating Perpetual	183.858	0,22%
Einzelhandel: Allgemein				
100.000	EUR	Kering 1,25% 10/Mai/2026	101.632	0,12%
100.000	GBP	Next PLC 3,625% 18/Mai/2028	123.679	0,15%
136.000	EUR	Priceline Group Inc 1,8% 03/Mär/2027	128.947	0,15%
100.000	EUR	Rexel SA 3,5% 15/Jun/2023	100.819	0,12%
100.000	EUR	Rocket Internet SE 3% CV 22/Jul/2022	79.250	0,09%
100.000	EUR	Safilo Group SpA 1,25% CV 22/Mai/2019	89.000	0,11%
Medien				
100.000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA Floating 23/Apr/2075	98.520	0,12%
100.000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA Floating 23/Apr/2075	92.800	0,11%
100.000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 1,125% 27/Apr/2026	102.730	0,12%
100.000	EUR	Discovery Communications LLC 1,9% 19/Mär/2027	90.336	0,11%
100.000	EUR	Lagardere SCA 2,75% 13/Apr/2023	101.515	0,12%
150.000	EUR	Mediaset SpA 5,125% 24/Jan/2019	162.612	0,19%
22.000	USD	Time Warner Inc 2,95% 15/Jul/2026	19.998	0,02%
133.000	EUR	WPP Finance Deutschland GmbH 1,625% 23/Mär/2030	133.390	0,16%
Reisen, Freizeit und Gastronomie				
100.000	EUR	Air France-KLM Floating Perpetual	96.285	0,11%
134.000	EUR	Alitalia-Societa' Aerea Italiana SpA 5,25% 30/Jul/2020	132.769	0,16%
80.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG Floating 12/Aug/2075	83.265	0,10%
200.000	USD	EA Partners I BV 6,875% 28/Sep/2020	182.612	0,22%
200.000	USD	International Game Technology PLC - Regs - 6,25% 15/Feb/2022	181.750	0,22%
100.000	EUR	Intralot Capital Luxembourg SA - Regs - 6% 15/Mai/2021	90.756	0,11%
100.000	EUR	McDonald's Corp 0,5% 15/Jan/2021	101.219	0,12%
100.000	EUR	Sisal Group SpA - Regs - 7,25% 30/Sep/2017	99.485	0,12%
100.000	EUR	Snai SpA - Regs - 7,625% 15/Jun/2018	100.813	0,12%
Finanzen				
Banken				
44.000	EUR	ABN AMRO Bank NV 0,625% 31/Mai/2022	44.578	0,05%
100.000	EUR	ABN AMRO Bank NV 6,375% 27/Apr/2021	119.904	0,14%
200.000	EUR	Banca Popolare di Vicenza 2,75% 20/Mär/2020	171.602	0,20%
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Floating Perpetual	173.296	0,21%
100.000	EUR	Banco de Sabadell SA 5,625% 06/Mai/2026	98.729	0,12%
150.000	USD	Banco Hipotecario SA - Regs - 9,75% 30/Nov/2020	145.018	0,17%
100.000	EUR	Banco Popolare SC 4,75% 28/Apr/2017	99.508	0,12%
150.000	EUR	Banco Popolare SC 5,473% 12/Nov/2016	151.839	0,18%
100.000	EUR	Banco Popular Espanol SA Floating Perpetual	98.760	0,12%
200.000	EUR	Banco Santander SA Floating 11/Sep/2049	168.696	0,20%
121.000	EUR	Bank Gospodarstwa Krajowego 1,75% 06/Mai/2026	122.573	0,15%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
100.000	EUR	Bank of New York Mellon Luxembourg SA Floating CV 15/Dez/2050	35.000	0,04%
70.000	USD	Bank of Nova Scotia 1,875% 26/Apr/2021	63.522	0,08%
100.000	GBP	Barclays Bank PLC - RCI - Floating Perpetual	145.657	0,17%
200.000	USD	Barclays PLC 5,2% 12/Mai/2026	182.239	0,22%
100.000	EUR	Belfius Bank SA/NV 3,125% 11/Mai/2026	100.481	0,12%
150.000	EUR	CaixaSabadell Preferentes SAU Euribor 3M Perpetual	118.500	0,14%
100.000	EUR	Carrefour Banque SA Euribor 3M 20/Apr/2021	99.989	0,12%
52.000	USD	Citigroup Inc Floating Perpetual	47.881	0,06%
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA Floating Perpetual	200.988	0,24%
1.000.000	DEM	Cooperatieve Rabobank UA 0% 28/Okt/2026	444.519	0,54%
60.000	GBP	Co-Operative Bank PLC/United Kingdom 5,125% 20/Sep/2017	68.219	0,08%
103.000	EUR	Credit Suisse AG/London 1% 07/Jun/2023	103.346	0,12%
136.000	EUR	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 1,25% 14/Apr/2022	132.653	0,16%
156.000	EUR	Credito Emiliano SpA Floating 13/Mär/2025	148.219	0,18%
100.000	EUR	Deutsche Bank AG Floating Perpetual	79.797	0,09%
107.000	EUR	Deutsche Boerse AG Floating 05/Feb/2041	109.277	0,13%
200.000	USD	DNB Bank ASA Floating Perpetual	170.200	0,20%
200.000	EUR	Emirates NBD PJSC 1,75% 23/Mär/2022	198.438	0,24%
200.000	USD	HSBC Holdings PLC Floating Perpetual	171.704	0,20%
200.000	USD	HSBC Holdings PLC Floating Perpetual	180.128	0,21%
200.000	EUR	HSBC Holdings PLC Floating Perpetual	180.930	0,22%
200.000	EUR	HSBC Holdings PLC 3,125% 07/Jun/2028	203.793	0,24%
100.000	EUR	Hypo Real Estate International Trust I Floating Perpetual	98.038	0,12%
100.000	EUR	Iccrea Banca SpA 2,95% 14/Nov/2016	100.828	0,12%
200.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA - 144A - 5,71% 15/Jan/2026	171.025	0,20%
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA Floating Perpetual	185.872	0,22%
100.000	EUR	La Banque Postale SA 3% 09/Jun/2028	101.308	0,12%
14.000	USD	Morgan Stanley 2,5% 21/Apr/2021	12.742	0,02%
124.000	EUR	National Australia Bank Ltd 1,25% 18/Mai/2026	126.540	0,15%
100.000	EUR	Nationwide Building Society 0,5% 29/Okt/2019	99.424	0,12%
200.000	USD	Nordea Bank AB Floating Perpetual	166.845	0,20%
200.000	EUR	Permanent TSB PLC Floating Perpetual	160.108	0,19%
200.000	EUR	Rabobank Floating Perpetual	191.361	0,23%
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG Floating 18/Jun/2024	88.400	0,11%
100.000	EUR	Royal Bank of Scotland Group PLC Floating 25/Mär/2024	97.271	0,12%
200.000	USD	Societe Generale SA - Regs - Floating Perpetual	157.026	0,19%
100.000	EUR	Societe Generale SA Floating Perpetual	94.269	0,11%
100.000	EUR	Societe Generale SA 0,75% 26/Mai/2023	100.581	0,12%
100.000	EUR	Societe Generale SA 2,625% 27/Feb/2025	99.992	0,12%
100.000	EUR	Sydbank A/S Euribor 3M 22/Mai/2018	99.992	0,12%
101.000	EUR	UniCredit SpA Floating 03/Jan/2027	98.578	0,12%
161.000	EUR	Unione di Banche Italiane SpA Floating 05/Mai/2026	157.149	0,19%
100.000	EUR	Wells Fargo & Co 1,375% 26/Okt/2026	101.753	0,12%
100.000	GBP	Yorkshire Building Society 3,5% 21/Apr/2026	126.690	0,15%
Finanzdienste				
100.000	EUR	Aabar Investments PJSC 0,5% CV 27/Mär/2020	76.000	0,09%
100.000	EUR	Aabar Investments PJSC 1% CV 27/Mär/2022	71.000	0,08%
100.000	EUR	Azimut Holding SpA 2,125% CV 25/Nov/2020	102.800	0,12%
200.000	EUR	BNP Paribas SA Floating Perpetual	190.768	0,23%
70.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance PLC Floating 30/Jun/2050	70.156	0,08%
200.000	USD	Dana Gas Sukuk Ltd - Regs - 9% 31/Okt/2017	164.078	0,20%
8.000	USD	Equifax Inc 2,3% 01/Jun/2021	7.293	0,01%
100.000	DEM	Euro DM Securities Ltd 0% 08/Apr/2021	50.874	0,06%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
350.000	DEM	Euro DM Securities Ltd 0% 08/Apr/2026	165.624	0,20%
100.000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA - Regs - 8,5% 01/Nov/2022	113.870	0,14%
100.000	EUR	Haniel Finance Deutschland GmbH 0% CV 12/Mai/2020	101.100	0,12%
100.000	EUR	LeasePlan Corp NV 1% 24/Mai/2021	100.579	0,12%
100.000	EUR	Mercury Bondco PLC - Regs - Floating 30/Mai/2021	97.846	0,12%
100.000	EUR	Mercury Bondco PLC - Regs - 8,25% 30/Mai/2021	98.528	0,12%
100.000	EUR	Nasdaq Inc 1,75% 19/Mai/2023	102.935	0,12%
200.000	EUR	Servizi Assicurativi del Commercio Estero SpA Floating Perpetual	187.330	0,22%
200.000	EUR	Silverback Finance Ltd 3,7529% 25/Mai/2039	201.398	0,24%
100.000	USD	Synchrony Financial 4,5% 23/Jul/2025	92.894	0,11%
200.000	USD	Türkiye Sinai Kalkınma Bankası AS 4,875% 18/Mai/2021	180.077	0,21%
Lebensversicherung				
200.000	EUR	AG Insurance SA/NV Floating 30/Jun/2047	181.712	0,22%
100.000	EUR	Aviva PLC Floating 04/Dez/2045	92.072	0,11%
100.000	GBP	Aviva PLC Floating 04/Jun/2050	111.844	0,13%
100.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA Floating Perpetual	94.105	0,11%
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA Floating Perpetual	96.968	0,12%
147.000	EUR	La Mondiale SAM Floating Perpetual	142.339	0,17%
20.000	USD	Unum Group 3% 15/Mai/2021	18.401	0,02%
23.000	USD	Unum Group 5,75% 15/Aug/2042	23.219	0,03%
Nicht-Lebensversicherung				
100.000	EUR	Achmea BV Floating Perpetual	87.296	0,10%
100.000	EUR	Allianz SE Floating Perpetual	97.568	0,12%
100.000	EUR	Allianz SE Floating 07/Jul/2045	93.995	0,11%
100.000	EUR	American International Group Inc 1,5% 08/Jun/2023	100.625	0,12%
50.000	GBP	Assicurazioni Generali SpA Floating Perpetual	57.974	0,07%
150.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA Floating 27/Okt/2047	154.664	0,18%
200.000	USD	CNP Assurances Floating Perpetual	192.641	0,23%
100.000	EUR	CNP Assurances Floating Perpetual	92.936	0,11%
100.000	EUR	Delta Lloyd NV Floating Perpetual	74.659	0,09%
100.000	EUR	Demeter Investments BV for Swiss Life AG Floating Perpetual	95.432	0,11%
100.000	EUR	Generali Finance BV Floating Perpetual	92.953	0,11%
100.000	EUR	Groupama SA Floating Perpetual	87.913	0,10%
101.000	EUR	Liberty Mutual Group Inc - Regs - 2,75% 04/Mai/2026	103.204	0,12%
100.000	EUR	Mapfre SA 1,625% 19/Mai/2026	100.629	0,12%
100.000	EUR	SCOR SE Floating 08/Jun/2046	96.582	0,11%
100.000	EUR	SCOR SE Floating 27/Mai/2048	98.473	0,12%
100.000	EUR	Swiss Re Admin Re Ltd 1,375% 27/Mai/2023	102.051	0,12%
100.000	EUR	Swiss Reinsurance Co via ELM BV Floating Perpetual	91.143	0,11%
100.000	EUR	Unipol Gruppo Finanziario SpA 3% 18/Mär/2025	95.306	0,11%
100.000	EUR	UnipolSai SpA Floating Perpetual	92.316	0,11%
Immobilienanlagen und -dienstleistungen				
86.000	EUR	Adler Real Estate AG 4,75% 08/Apr/2020	87.103	0,10%
100.000	EUR	Aroundtown Property Holdings PLC 1,5% 03/Mai/2022	97.251	0,12%
200.000	EUR	Grand City Properties SA Floating Perpetual	193.950	0,23%
200.000	EUR	Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc 3,25% 12/Nov/2025	206.876	0,25%
100.000	EUR	Metrovacesa SA 2,375% 23/Mai/2022	102.360	0,12%
100.000	EUR	Vonovia Finance BV Floating Perpetual	101.217	0,12%
Immobilien-gesellschaften (REITs)				
100.000	EUR	ICADE 1,75% 10/Jun/2026	104.606	0,12%
115.000	EUR	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 2,5% 31/Mai/2021	116.103	0,14%
100.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA 2,225% 25/Apr/2023	103.195	0,12%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Gesundheitswesen				
Gesundheitswesen: Ausrüstungen und Dienste				
23.000	USD	CR Bard Inc 3% 15/Mai/2026	21.359	0,03%
125.000	EUR	Ephios Bondco PLC - Regs - Floating 01/Jul/2022	124.816	0,15%
100.000	EUR	Ephios Bondco PLC - Regs - 6,25% 01/Jul/2022	105.392	0,13%
105.000	EUR	Marcolin SpA - Regs - 8,5% 15/Nov/2019	105.303	0,13%
Pharmazeutika & Biotechnologie				
25.000	USD	AbbVie Inc 2,3% 14/Mai/2021	22.669	0,03%
50.000	USD	AbbVie Inc 2,85% 14/Mai/2023	45.408	0,05%
50.000	USD	AbbVie Inc 3,2% 14/Mai/2026	45.543	0,05%
74.000	USD	AbbVie Inc 4,3% 14/Mai/2036	67.747	0,08%
25.000	USD	AbbVie Inc 4,45% 14/Mai/2046	22.878	0,03%
112.000	EUR	AstraZeneca PLC 0,75% 12/Mai/2024	112.720	0,13%
100.000	EUR	AstraZeneca PLC 1,25% 12/Mai/2028	101.268	0,12%
223.000	EUR	Bayer AG Floating 02/Apr/2075	212.596	0,25%
10.000	USD	Mylan NV - Regs - 3,15% 15/Jun/2021	9.134	0,01%
10.000	USD	Mylan NV - Regs - 3,95% 15/Jun/2026	9.112	0,01%
40.000	USD	Mylan NV - Regs - 5,25% 15/Jun/2046	37.897	0,05%
Industrien				
Luftfahrt und Verteidigung				
100.000	EUR	Airbus Group Finance BV 0,875% 13/Mai/2026	101.294	0,12%
100.000	EUR	Airbus Group Finance BV 1,375% 13/Mai/2031	101.957	0,12%
150.000	USD	Meccanica Holdings USA Inc - Regs - 6,25% 15/Jul/2019	146.762	0,17%
300	EUR	Safran SA 0% CV 31/Dez/2020	27.282	0,03%
Bauwesen und Stoffe				
100.000	EUR	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA 2,875% 01/Apr/2020	98.361	0,12%
100.000	EUR	Astaldi SpA - Regs - 7,125% 01/Dez/2020	97.841	0,12%
100.000	EUR	Buzzi Unicem SpA 2,125% 28/Apr/2023	99.202	0,12%
100.000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC - Regs - 7,5% 01/Aug/2021	82.822	0,10%
113.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 1,375% 26/Mai/2023	116.690	0,14%
105.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 2,25% 26/Mai/2028	109.831	0,13%
100.000	EUR	Paroc Group Oy - Regs - Euribor 3M 15/Mai/2020	96.125	0,11%
100.000	EUR	Sacyr SA 4% CV 08/Mai/2019	72.500	0,09%
157.000	EUR	Salini Impregilo SpA 3,75% 24/Jun/2021	159.850	0,19%
Elektronik und Elektrizität				
100.000	EUR	Nexans SA 3,25% 26/Mai/2021	101.020	0,12%
Allgemeinindustrien				
100.000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC - Regs - 4,125% 15/Mai/2023	101.537	0,12%
101.000	EUR	General Electric Co Floating 28/Mai/2020	100.687	0,12%
Industrial Engineering				
50.000	EUR	Areva SA 4,375% 06/Nov/2019	44.996	0,05%
100.000	EUR	Areva SA 4,875% 23/Sep/2024	81.563	0,10%
100.000	EUR	Volvo Treasury AB Euribor 3M 20/Jun/2018	99.815	0,12%
123.000	EUR	Volvo Treasury AB Floating 10/Jun/2075	123.193	0,15%
100.000	EUR	Volvo Treasury AB Floating 10/Mär/2078	100.090	0,12%
Industrietransport				
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 1,375% 20/Mai/2026	102.351	0,12%
200.000	USD	Central Nippon Expressway Co Ltd 2,362% 28/Mai/2021	182.851	0,22%
200.000	EUR	CMA CGM SA - Regs - 7,75% 15/Jan/2021	151.332	0,18%
105.000	EUR	DAA Finance PLC 1,554% 07/Jun/2028	108.219	0,13%
100.000	EUR	Onorato Armatori SPA - Regs - 7,75% 15/Feb/2023	95.378	0,11%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Unterstützungsdienste				
100.000	GBP	RAC Bond Co PLC 4,87% 06/Mai/2026	125.968	0,15%
Öl und Gas				
Öl und Gas Hersteller				
124.000	USD	Chevron Corp 1,561% 16/Mai/2019	112.735	0,13%
74.000	USD	Chevron Corp 2,1% 16/Mai/2021	67.899	0,08%
99.000	USD	Chevron Corp 2,566% 16/Mai/2023	91.013	0,11%
74.000	USD	Chevron Corp 2,954% 16/Mai/2026	68.939	0,08%
150.000	EUR	Corral Petroleum Holdings AB - Regs - 11,75% 15/Mai/2021	141.285	0,17%
100.000	EUR	Eni SpA 1,625% 17/Mai/2028	103.837	0,12%
100.000	EUR	OMV AG Floating Perpetual	103.121	0,12%
100.000	EUR	OMV AG Floating Perpetual	105.280	0,13%
100.000	EUR	Petroleos Mexicanos 3,75% 15/Mär/2019	104.326	0,12%
100.000	EUR	Repsol International Finance BV Floating Perpetual	90.952	0,11%
118.000	EUR	Repsol International Finance BV Floating 25/Mär/2075	99.911	0,12%
100.000	EUR	Santos Finance Ltd Floating 22/Sep/2070	100.636	0,12%
100.000	EUR	Shell International Finance BV 0,75% 12/Mai/2024	102.510	0,12%
100.000	EUR	Shell International Finance BV 1,25% 12/Mai/2028	103.992	0,12%
92.000	USD	Shell International Finance BV 1,875% 10/Mai/2021	83.270	0,10%
150.000	USD	Shell International Finance BV 2,875% 10/Mai/2026	137.567	0,16%
69.000	USD	Shell International Finance BV 4% 10/Mai/2046	63.835	0,08%
250.000	USD	Southern Gas Corridor CJSC - Regs - 6,875% 24/Mär/2026	243.849	0,30%
100.000	EUR	Total SA Floating Perpetual	103.942	0,12%
131.000	EUR	Total S.A Floating Perpetual	121.255	0,14%
150.000	EUR	Total SA Floating Perpetual	144.683	0,17%
150.000	EUR	Trafigura Funding SA 5% 27/Apr/2020	141.314	0,17%
Erdölausrüstung, -dienste und -vertrieb				
100.000	EUR	APT Pipelines Ltd 1,375% 22/Mär/2022	98.801	0,12%
100.000	EUR	APT Pipelines Ltd 2% 22/Mär/2027	95.315	0,11%
103.000	EUR	Kinder Morgan Inc/DE 1,5% 16/Mär/2022	99.199	0,12%
100.000	EUR	Kinder Morgan Inc/DE 2,25% 16/Mär/2027	92.292	0,11%
400	EUR	Technip SA 0,25% CV 01/Jan/2017	38.380	0,05%
Technologie				
Technologiehardware und Ausrüstung				
12.000	EUR	Alcatel-Lucent SA 0,125% CV 30/Jan/2020	53.039	0,06%
Telekommunikation				
Festgeschaltete Kommunikation				
100.000	GBP	Orange SA Floating Perpetual	123.508	0,15%
200.000	USD	Sable International Finance Ltd - Regs - 6,875% 01/Aug/2022	182.868	0,22%
100.000	EUR	TDC A/S Floating 26/Feb/3015	93.525	0,11%
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 0,75% 13/Apr/2022	100.422	0,12%
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 1,46% 13/Apr/2026	101.258	0,12%
100.000	EUR	Telefonica Europe BV Floating Perpetual	99.257	0,12%
100.000	EUR	Telefonica Participaciones SAU 4,9% CV 25/Sep/2017	80.700	0,10%
100.000	EUR	Telefonica SA 6% CV 24/Jul/2017	85.700	0,10%
118.000	EUR	UPCB Finance IV Ltd - Regs - 4% 15/Jan/2027	114.197	0,14%
100.000	EUR	Wind Acquisition Finance SA - Regs - 4% 15/Jul/2020	99.144	0,12%
Mobile Telekommunikation				
100.000	EUR	America Movil BV 5,5% CV 17/Sep/2018	102.570	0,12%
100.000	EUR	America Movil SAB de CV Floating 06/Sep/2073	104.959	0,12%
100.000	EUR	America Movil SAB de CV 0% CV 28/Mai/2020	98.300	0,12%
148.000	EUR	Matterhorn Telecom SA - Regs - 3,875% 01/Mai/2022	142.431	0,17%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
200.000	USD	MTN Mauritius Investment Ltd - Regs - 4,755% 11/Nov/2024	174.125	0,21%
Versorger				
Elektrizität				
156.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd 1,25% 06/Apr/2023	156.345	0,19%
152.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd 2% 06/Apr/2028	152.512	0,18%
100.000	EUR	EDF SA Floating Perpetual	94.216	0,11%
100.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA Floating 16/Sep/2075	99.128	0,12%
100.000	USD	Electricite de France SA - Regs - Floating Perpetual	86.412	0,10%
100.000	USD	Electricite de France SA - Regs - 5,25% 13/Okt/2055	94.893	0,11%
100.000	EUR	Electricite de France SA Floating Perpetual	94.763	0,11%
100.000	EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG Floating 02/Apr/2076	96.760	0,12%
200.000	USD	Enel SpA - 144A - Floating 24/Sep/2073	205.072	0,24%
100.000	GBP	Enel SpA Floating 10/Sep/2075	127.832	0,15%
100.000	EUR	ESB Finance Ltd 1,875% 14/Jun/2031	104.052	0,12%
200.000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV Floating Perpetual	196.466	0,23%
100.000	EUR	IE2 Holdco SAU 2,375% 27/Nov/2023	102.251	0,12%
100.000	EUR	IE2 Holdco SAU 2,875% 01/Jun/2026	100.974	0,12%
100.000	EUR	Origin Energy Finance Ltd Floating 16/Sep/2074	86.480	0,10%
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU 1% 21/Apr/2026	101.876	0,12%
100.000	GBP	RWE AG Floating Perpetual	118.269	0,14%
100.000	EUR	SSE PLC Floating Perpetual	93.416	0,11%
100.000	GBP	SSE PLC Floating Perpetual	114.544	0,14%
200.000	EUR	Vattenfall AB Floating 19/Mär/2077	163.252	0,19%
Gas, Wasser und Multiversorger				
100.000	EUR	Centrica PLC Floating 10/Apr/2076	93.229	0,11%
83.000	EUR	DONG Energy A/S Floating Perpetual	90.470	0,11%
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SAU 1,375% 05/Mai/2028	103.684	0,12%
Summe Schuldverschreibungen			31.407.839	37,36%
Aktien				
Grundstoffe				
Chemikalien				
4.426	EUR	Akzo Nobel NV - CVA	249.494	0,30%
5.703	USD	Albemarle Corp	406.260	0,47%
4.008	EUR	BASF SE - Reg	275.109	0,33%
4.360	EUR	Covestro AG	174.160	0,21%
4.973	EUR	Lanxess	195.339	0,23%
2.752	EUR	Solvay SA	229.462	0,27%
Industriemetalle und Bergbau				
7.822	USD	ArcelorMittal	31.825	0,04%
16.138	EUR	Thyssenkrupp AG	290.645	0,35%
Bergbau				
11.763	USD	AngloGold Ashanti Ltd - Adr	191.329	0,23%
14.375	USD	Barrick Gold Corp	272.762	0,32%
28.895	GBP	BHP Billiton PLC	327.805	0,39%
6.187	USD	Goldcorp Inc	105.702	0,13%
7.862	USD	Newmont Mining Corp	272.246	0,32%
12.673	GBP	Rio Tinto PLC	349.821	0,42%
Konsumgüter				
Fahrzeuge und Komponenten				
1.654	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	108.817	0,13%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
24.271	USD	CNH Industrial NV	157.080	0,19%
686	EUR	Continental AG	116.140	0,14%
1.980	EUR	Daimler AG	105.970	0,13%
3.393	EUR	Ferrari NV	124.353	0,15%
15.267	EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV	83.892	0,10%
6.500	JPY	NSK Ltd	42.888	0,05%
1.577	EUR	Renault SA	107.930	0,13%
1.488	USD	Tesla Motors Inc	283.416	0,34%
1.100	JPY	Toyota Motor Corp	48.759	0,06%
Getränke				
1.363	DKK	Carlsberg A/S - B	116.243	0,14%
Lebensmittelhersteller				
3.609	CHF	Nestle SA	250.593	0,30%
Haushaltswaren und Hausbau				
4.100	JPY	Sekisui Chemical Co Ltd	45.111	0,05%
11.000	JPY	Sekisui House Ltd	171.748	0,20%
Freizeitprodukte				
3.006	USD	Comcast Corp	175.173	0,21%
9.339	USD	Fitbit Inc - A	101.380	0,12%
7.500	JPY	Konami Holdings Corp	256.312	0,30%
Persönliche Güter				
15.282	GBP	Burberry Group PLC	213.310	0,25%
2.400	JPY	Kao Corp	124.851	0,15%
1.655	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	225.080	0,27%
3.711	USD	NIKE Inc - B	183.821	0,22%
8.000	JPY	Onward Holdings Co Ltd	44.783	0,05%
38.646	EUR	OVS SpA	202.312	0,24%
4.720	USD	Under Armour Inc	169.945	0,20%
Verbraucherdienste				
Einzelhandel: Lebensmittel und Drogerie				
5.127	EUR	Carrefour SA	113.871	0,14%
2.427	EUR	Casino Guichard Perrachon SA	121.884	0,14%
7.232	EUR	Koninklijke Ahold NV	143.917	0,17%
3.700	JPY	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	161.833	0,19%
7.457	EUR	Metro AG	204.844	0,24%
Einzelhandel: Allgemein				
422	USD	Amazon.com Inc	272.295	0,32%
5.100	JPY	Don Quijote Holdings Co Ltd	169.146	0,20%
4.500	JPY	Marui Group Co Ltd	54.171	0,06%
800	JPY	Ryohin Keikaku Co Ltd	174.639	0,21%
Medien				
2.600	JPY	Gurunavi Inc	67.411	0,08%
8.900	JPY	M3 Inc	277.216	0,33%
Reisen, Freizeit und Gastronomie				
19.000	JPY	Hankyu Hanshin Holdings Inc	127.031	0,15%
4.016	JPY	Japan Airlines Co Ltd	115.999	0,14%
3.600	JPY	Oriental Land	209.230	0,25%
18.000	JPY	Tokyo Tatemono Co Ltd	192.994	0,23%
27.000	JPY	Tokyu Corp	212.499	0,25%
Finanzen				
Banken				
45.000	JPY	Shinsei Bank Ltd	58.435	0,07%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Nicht-Lebensversicherung				
2.900	JPY	Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc	68.663	0,08%
Immobilienanlagen und -dienstleistungen				
5.718	EUR	Buwog AG	118.849	0,14%
12.863	EUR	Deutsche Wohnen AG	392.642	0,46%
50.416	EUR	Immofinanz AKT	96.900	0,12%
3.149	EUR	LEG Immobilien AG	264.170	0,31%
10.000	JPY	Mitsubishi Estate Co Ltd	164.338	0,20%
7.000	JPY	Mitsui Fudosan Co Ltd	143.197	0,17%
6.000	JPY	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	145.009	0,17%
4.426	EUR	TLG Immobilien AG	83.563	0,10%
12.666	EUR	Vonovia SE	414.811	0,48%
Immobilien-gesellschaften (REITs)				
109.555	EUR	Beni Stabili SpA SIIQ	60.967	0,07%
1.254	EUR	Cofinimmo SA	132.611	0,16%
7.000	JPY	Daiwa House Industry Co Ltd	183.150	0,22%
1.943	EUR	ICADE	123.711	0,15%
3.775	EUR	Klepierre	150.434	0,18%
7.838	EUR	Mercialys SA	150.529	0,18%
Gesundheitswesen				
Gesundheitswesen: Ausrüstungen und Dienste				
4.200	JPY	Sysmex Corp	257.589	0,31%
6.600	JPY	Terumo Corp	251.614	0,30%
Pharmazeutika & Biotechnologie				
4.100	JPY	Nichi-iko Pharmaceutical Co Ltd	74.645	0,09%
4.804	GBP	Shire PLC	268.279	0,32%
Industrien				
Bauwesen und Stoffe				
5.991	EUR	Cie de Saint-Gobain	205.821	0,24%
5.647	EUR	Ferrovial SA	98.455	0,12%
20	EUR	Ferrovial SA - 10/Jun/2016	6	0,00%
36.000	JPY	Kajima Corp	223.633	0,27%
23.000	JPY	Obayashi Corp	218.957	0,26%
Elektronik und Elektrizität				
7.000	JPY	Alps Electric Co Ltd	117.248	0,14%
8.129	USD	Hollysys Automation Technologies Ltd	124.392	0,15%
1.850	USD	IPG Photonics Corp	133.269	0,16%
200	JPY	Keyence Corp	121.328	0,14%
5.789	EUR	Legrand SA	268.089	0,32%
3.000	JPY	NGK Insulators Ltd	53.881	0,06%
2.100	JPY	Nidec Corp	142.282	0,17%
4.900	JPY	Omron Corp	142.306	0,17%
1.785	EUR	Schneider Electric SE	94.712	0,11%
Allgemeinindustrien				
2.717	EUR	Siemens AG - Reg	249.448	0,30%
Industrial Engineering				
1.767	EUR	KUKA AG	188.186	0,22%
12.800	JPY	Yaskawa Electric Corp	148.583	0,18%
Unterstützungsdienste				
2.491	EUR	Sodexo SA	241.029	0,29%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Öl und Gas				
Öl und Gas Hersteller				
9.800	EUR	Eni SpA	142.296	0,17%
11.505	EUR	ERG SpA	117.811	0,14%
21.054	EUR	Repsol SA	240.226	0,29%
11.589	EUR	Royal Dutch Shell PLC - A	285.901	0,34%
3.717	EUR	Total SA	161.243	0,19%
Technologie				
Software und Computerdienstleistungen				
375	USD	Alphabet Class - A	235.528	0,28%
1.389	EUR	Capgemini SA	108.620	0,13%
2.471	USD	Cognizant Technology Solutions Corp - A	126.847	0,15%
3.423	EUR	Dassault Systemes	233.722	0,28%
1.847	USD	EPAM Systems Inc	106.419	0,13%
2.519	USD	Facebook Inc	258.487	0,31%
1.600	JPY	Mixi Inc	58.891	0,07%
4.869	USD	Mobileye NV	205.989	0,25%
1.958	EUR	SAP SE	131.499	0,16%
Technologiehardware und Ausrüstung				
1.493	USD	Apple Inc	128.288	0,15%
1.400	JPY	Fujifilm Holdings Corp	48.447	0,06%
Telekommunikation				
Festgeschaltete Kommunikation				
2.273	USD	AT&T Inc	87.957	0,10%
1.400	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp	58.962	0,07%
1.644	USD	Verizon Communications Inc	82.011	0,10%
Mobile Telekommunikation				
4.603	USD	T-Mobile US Inc	178.783	0,21%
Versorger				
Elektrizität				
33.464	USD	AES Corp/VA	368.541	0,44%
19.839	EUR	EDP Renovaveis SA	134.508	0,16%
68.758	EUR	Enel SpA	273.657	0,33%
31.178	EUR	E.ON SE	281.413	0,33%
2.740	EUR	Red Electrica Corp SA	219.666	0,26%
15.670	EUR	Saeta Yield SA	140.826	0,17%
Gas, Wasser und Multiversorger				
5.368	EUR	Enagas SA	146.573	0,17%
62.135	EUR	Snam SpA	333.044	0,40%
20.000	JPY	Tokyo Gas Co Ltd	73.772	0,09%
Summe Aktien			20.796.504	24,74%
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Supranationale Einrichtungen				
200.000	USD	African Export-Import Bank 4% 24/Mai/2021	180.825	0,22%
500.000	DEM	International Bank for Reconstruction & Development 0% 10/Mär/2025	244.955	0,29%
Regierungen				
324.000	USD	Argentine Republic Government International Bond - Regs - 6,25% 22/Apr/2019	303.702	0,36%
300.000	USD	Argentine Republic Government International Bond - Regs - 6,875% 22/Apr/2021	286.220	0,34%
315.000	USD	Argentine Republic Government International Bond - Regs - 7,5% 22/Apr/2026	306.837	0,36%
150.000	USD	Argentine Republic Government International Bond - Regs - 7,625% 22/Apr/2046	145.831	0,17%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
400.000	AUD	Australia Government Bond Floating 20/Sep/2025	455.300	0,54%
900.000	AUD	Australia Government Bond Floating 21/Feb/2022	747.723	0,89%
225.000	USD	Bahrain Government International Bond - Regs - 7% 26/Jun/2026	205.669	0,24%
130.000	CAD	Canadian Government Real Return Bond Floating 01/Dez/2026	192.606	0,23%
400.000	CAD	Canadian Government Real Return Bond Floating 01/Dez/2047	370.822	0,44%
200.000	USD	Egypt Government International Bond - Regs - 5,875% 11/Jun/2025	157.591	0,19%
200.000	USD	Ghana Government International Bond - Regs - 10,75% 14/Okt/2030	190.414	0,23%
287.000.000	HUF	Hungary Government Bond 7% 24/Jun/2022	1.137.422	1,35%
140.000	EUR	Indonesia Government International Bond - Regs - 2,625% 14/Jun/2023	141.271	0,17%
117.000	EUR	Indonesia Government International Bond - Regs - 3,75% 14/Jun/2028	118.258	0,14%
300.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 15/Sep/2041	430.317	0,51%
450.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,7% 01/Mär/2047	493.526	0,59%
650.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25% 01/Sep/2046	798.216	0,95%
200.000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 1,875% 20/Apr/2021	182.431	0,22%
150.000.000	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond Floating 10/Mär/2025	1.396.776	1,66%
200.000	EUR	Montenegro Government International Bond - Regs - 5,75% 10/Mär/2021	203.450	0,24%
200.000	USD	Nigeria Government International Bond - Regs - 6,375% 12/Jul/2023	173.036	0,21%
200.000	USD	Nigeria Government International Bond - Regs - 6,75% 28/Jun/2021	179.193	0,21%
92.000	EUR	Slovenia Government Bond 2,125% 28/Jul/2025	101.488	0,12%
101.000	EUR	Slovenia Government Bond 2,25% 03/Mär/2032	107.565	0,13%
880.000	GBP	United Kingdom Gilt 1,5% 22/Jun/2021	1.114.123	1,33%
350.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/Feb/2040	457.850	0,54%
1.600.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/Jun/2021	1.684.371	2,00%
2.000.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/Jun/2025	1.849.301	2,21%
Gebietskörperschaften				
200.000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement - Regs - 5,5% 06/Mai/2021	187.622	0,22%
250.000	USD	City of Buenos Aires Argentina - Regs - 7,5% 01/Jun/2027	233.453	0,28%
107.000	USD	Lebanon Government International Bond 6,65% 22/Apr/2024	95.176	0,11%
116.000	USD	Lebanon Government International Bond 7% 22/Apr/2031	102.479	0,12%
150.000	USD	Provincia de Buenos Aires/Argentina - Regs - 5,75% 15/Jun/2019	136.413	0,16%
154.000	USD	Provincia de Buenos Aires/Argentina - Regs - 7,875% 15/Jun/2027	141.207	0,17%
150.000	USD	Provincia de Mendoza Argentina - Regs - 8,375% 19/Mai/2024	139.089	0,17%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			15.392.528	18,31%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			67.596.871	80,41%
Offene Investmentfonds				
10.915	EUR	Db x-trackers Stoxx Global Select Dividend 100 Ucits ETF	292.140	0,35%
98.752	EUR	ETFS Agriculture DJ-UBSCI	519.436	0,62%
39.373	USD	ETFS Coffee	54.508	0,06%
8.956	USD	ETFS Copper	174.356	0,21%
92.282	USD	ETFS Corn	91.289	0,11%
10.185	USD	ETFS Physical Gold	1.167.248	1,39%
33.633	EUR	ETFS Physical Gold	3.858.378	4,58%
1.800	USD	ETFS Physical Palladium	91.867	0,11%
3.544	USD	ETFS Sugar	43.879	0,05%
114.019	USD	ETFS Wheat	84.774	0,10%
48.888	USD	ETFS WTI Crude Oil - USD	364.036	0,43%
14.735	USD	iShares MSCI Brazil Index Fund	400.025	0,48%
15.052	EUR	iShares MSCI Korea	456.076	0,54%
16.567	EUR	LYXOR ETF Commodities CRB - AD	265.652	0,32%
7.631	EUR	Lyxor UCITS ETF Russia Dow Jones Russia GDR - C EUR	181.007	0,22%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
11.187	USD	Source Nasdaq Biotech UCITS ETF	274.904	0,33%
Summe offene Investmentfonds			8.319.575	9,90%
Summe Wertpapiere			75.916.446	90,31%
Nettoinventarwert			84.065.233	100,00%

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handelswährung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	-8	Amsterdam Index	EUR	437,05	-15.200
31-Aug-16	58	Bist 30 Futures	TRY	95,80	1.754
17-Aug-16	-15	Bovespa Index	BRL	52.055,00	-1.644
18-Jul-16	-54	Cac 40	EUR	4.252,50	-970
30-Sep-16	19	Can 10yr Bond Fut	CAD	148,11	50.173
16-Sep-16	-2	Dax Index	EUR	9.698,50	-1.800
16-Sep-16	-7	Dj Stoxx 600 Auto .	EUR	422,00	16.440
16-Sep-16	28	Dow Jones Mini	USD	17.735,00	157
16-Sep-16	-9	E-Mini Consum Disc S	USD	779,80	4.230
16-Sep-16	-8	E-Mini Xak Techno	USD	432,40	-5.350
16-Sep-16	-10	E-Mini Xau Utilities	USD	521,00	-14.750
12-Sep-16	44	Euro Bobl	EUR	133,61	51.080
12-Sep-16	-94	Euro Bund	EUR	166,98	-320.249
12-Sep-16	12	Euro Buxl	EUR	195,08	167.477
12-Sep-16	35	Euro Schatz	EUR	112,08	10.325
16-Sep-16	-68	Euro Stoxx Banks	EUR	82,90	33.457
16-Sep-16	25	Euro Stoxx Utilities	EUR	255,50	14.610
16-Sep-16	-53	Euro Stoxx 50	EUR	2.870,00	607
21-Dez-18	15	Euro Stoxx 50 Div	EUR	104,00	-9.130
18-Dez-20	17	Euro Stoxx 50 Div	EUR	89,00	-1.470
16-Dez-16	5	Euro Stoxx 50 Div	EUR	118,60	1.311
15-Dez-17	7	Euro Stoxx 50 Div	EUR	112,00	70
12-Sep-16	-30	Euro-Btp Future	EUR	142,66	-53.279
12-Sep-16	-24	Euro-Oat Futures	EUR	161,05	-77.966
28-Jul-16	53	Ftse China A50	USD	9.235,00	7.872
19-Sep-16	-1	Ftse 100 Index	GBP	6.479,00	-5.980
19-Sep-16	-49	Ftse 250 Index	GBP	16.159,00	-19.943
15-Jul-16	27	Ftse/Athens 25 Q2	EUR	1.455,50	-6.279
15-Sep-16	-43	Ftse/Jse Top 40	ZAR	46.530,00	14.228
16-Sep-16	-8	Ftse/Mib Idx Fut	EUR	16.145,00	17.200
29-Jul-16	-2	Hang Seng Index	HKD	20.947,00	-8.725
29-Jul-16	28	H-Shares Index	HKD	8.725,00	48.427
18-Jul-16	-13	Ibex 35 Index Future	EUR	8.159,00	35.168
09-Sep-16	195	Jpx-Nikkei Ind 400	JPY	11.245,00	-120.726
29-Jul-16	-12	Kl Composite Idx	MYR	1.653,50	-3.416
30-Sep-16	115	Long Gilt	GBP	128,93	887.009
19-Sep-16	5	Mexican Bolsa	MXN	46.020,00	2.683
16-Sep-16	-2	Mini Msci Eme Mkt	USD	831,10	-1.953
19-Dez-16	28	Msci China Free	USD	558,00	16.704
29-Jul-16	18	Msci Sing lx Et	SGD	317,30	17.997
28-Jul-16	16	Msci Taiwan Index	USD	317,50	13.106
16-Sep-16	-8	Nasdaq 100 E-Mini	USD	4.386,75	10.269

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handels- währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
08-Sep-16	-29	Nikkei 225 (Sgx)	JPY	15.550,00	81.355
15-Jul-16	13	Omx30 Index Future	SEK	1.323,00	7.401
16-Sep-16	-5	Russell 2000 Mini	USD	1.134,60	4.435
29-Sep-16	-45	Set 50 Futures	THB	902,70	-3.633
28-Jul-16	69	Sgx Cnx Nifty	USD	8.335,50	24.575
16-Sep-16	-39	S&P 500 Emini	USD	2.077,25	-45.490
16-Sep-16	-30	Spi 200 Futures	AUD	5.176,00	-21.682
16-Sep-16	54	Stoxx Euro Large 200	EUR	333,00	29.309
16-Sep-16	-91	Stoxx Euro Small 200	EUR	228,20	-20.953
19-Sep-16	-79	Stoxx Europ 600 Fut	EUR	329,20	-14.949
16-Sep-16	6	Swiss Mkt Index Fut	CHF	8.008,00	18.960
09-Sep-16	-22	Topix Index	JPY	1.245,50	152.011
30-Sep-16	1	US Long Bond	USD	173,53	9.564
30-Sep-16	45	US Ultra Bond Cbt	USD	187,88	484.579
30-Sep-16	27	US 10 Yr Note Future	USD	133,19	72.531
30-Sep-16	40	US 2 Yr Note Future	USD	109,66	50.632
30-Sep-16	-69	US 5 Yr Note Future	USD	122,18	-119.640
16-Sep-16	8	Xae Energy	USD	677,30	5.755
16-Sep-16	-14	Xaf Financial	USD	225,35	7.534
16-Sep-16	-21	Xap Cons Staples	USD	547,90	-17.391
16-Sep-16	30	Xav Health Care	USD	715,10	-787
09-Sep-16	12	10 Yr Mini Jgb Fut	JPY	152,83	7.897
16-Sep-16	-8	10y Australian Bond	AUD	98,01	-5.934
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					1.459.603

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
06-Sep-16	USD	1.600.000	CNH	10.570.880	13.458
09-Sep-16	AUD	145.000	EUR	92.859	3.855
09-Sep-16	AUD	1.401.935	JPY	109.000.000	-21.171
09-Sep-16	AUD	368.063	NZD	395.000	-6.275
09-Sep-16	AUD	428.396	USD	315.000	2.669
09-Sep-16	AUD	475.039	USD	350.000	2.325
09-Sep-16	CAD	345.000	GBP	185.604	15.643
09-Sep-16	CAD	315.000	USD	248.520	-5.482
09-Sep-16	CHF	135.000	EUR	122.238	2.688
09-Sep-16	CHF	2.650.000	EUR	2.404.487	47.752
09-Sep-16	CHF	60.000	EUR	54.166	1.356
09-Sep-16	CHF	125.000	GBP	90.341	7.143
09-Sep-16	CHF	336.513	SEK	2.900.000	3.062
09-Sep-16	CZK	36.500.000	EUR	1.350.013	-3.435
09-Sep-16	EUR	2.033.569	AUD	3.150.000	-67.451
09-Sep-16	EUR	1.298.848	CAD	1.900.000	-15.248
09-Sep-16	EUR	41.010	CAD	60.000	-488
09-Sep-16	EUR	513.880	CHF	555.000	298
09-Sep-16	EUR	491.539	CHF	530.000	1.091
09-Sep-16	EUR	55.814	CHF	60.000	292
09-Sep-16	EUR	306.546	CZK	8.300.000	338
09-Sep-16	EUR	1.604.386	CZK	43.600.000	-4.129
09-Sep-16	EUR	107.588	DKK	800.000	27

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
09-Sep-16	EUR	2.655.042	GBP	2.030.000	216.102
09-Sep-16	EUR	95.042	GBP	75.000	4.933
09-Sep-16	EUR	114.825	GBP	90.000	6.694
09-Sep-16	EUR	1.170.370	GBP	900.000	89.067
09-Sep-16	EUR	260.197	GBP	200.000	19.908
09-Sep-16	EUR	192.379	GBP	160.000	148
09-Sep-16	EUR	1.485.839	HUF	468.900.000	4.309
09-Sep-16	EUR	1.825.299	JPY	226.000.000	-157.169
09-Sep-16	EUR	2.256.807	JPY	280.000.000	-199.347
09-Sep-16	EUR	24.818	JPY	3.000.000	-1.498
09-Sep-16	EUR	68.380	JPY	8.000.000	-1.796
09-Sep-16	EUR	185.077	JPY	22.000.000	-7.906
09-Sep-16	EUR	24.533	NOK	230.000	-145
09-Sep-16	EUR	174.762	NOK	1.650.000	-2.281
09-Sep-16	EUR	31.877	NOK	300.000	-312
09-Sep-16	EUR	1.334.771	NZD	2.230.000	-86.440
09-Sep-16	EUR	286.322	PLN	1.275.000	-2.241
09-Sep-16	EUR	335.536	PLN	1.500.000	-3.951
09-Sep-16	EUR	335.684	PLN	1.500.000	-3.802
09-Sep-16	EUR	431.963	THB	17.280.000	-9.094
09-Sep-16	EUR	48.371	TRY	160.000	-778
09-Sep-16	EUR	356.704	USD	400.000	-2.762
09-Sep-16	EUR	5.364.159	USD	6.000.000	-27.835
09-Sep-16	EUR	6.250.173	USD	7.000.000	-40.487
09-Sep-16	EUR	175.291	USD	200.000	-4.443
09-Sep-16	EUR	865.921	USD	990.000	-23.758
09-Sep-16	EUR	794.072	USD	900.000	-14.728
09-Sep-16	EUR	376.471	USD	425.000	-5.462
09-Sep-16	EUR	475.785	USD	530.000	-508
09-Sep-16	GBP	275.882	JPY	41.000.000	-28.237
09-Sep-16	GBP	482.634	JPY	68.500.000	-21.054
09-Sep-16	GBP	32.881	JPY	4.500.000	31
09-Sep-16	GBP	124.042	SEK	1.500.000	-10.468
09-Sep-16	GBP	407.926	USD	575.000	-26.672
09-Sep-16	GBP	879.592	USD	1.190.000	-12.648
09-Sep-16	GBP	474.465	USD	655.000	-18.610
09-Sep-16	HUF	72.000.000	EUR	226.660	830
09-Sep-16	HUF	100.000.000	USD	365.857	-12.846
09-Sep-16	HUF	77.000.000	USD	268.623	1.889
09-Sep-16	JPY	250.000.000	AUD	3.219.791	45.646
09-Sep-16	JPY	12.500.000	EUR	101.009	8.641
09-Sep-16	JPY	10.000.000	EUR	81.514	6.206
09-Sep-16	JPY	19.000.000	GBP	123.587	18.212
09-Sep-16	JPY	42.000.000	NZD	569.688	5.385
09-Sep-16	JPY	62.000.000	USD	579.252	23.346
09-Sep-16	MXN	13.200.000	GBP	489.407	50.746
09-Sep-16	NOK	500.000	EUR	53.518	132
09-Sep-16	NOK	18.400.000	EUR	1.968.033	6.261
09-Sep-16	NZD	400.000	AUD	383.432	-824
09-Sep-16	NZD	1.121.530	CAD	1.020.000	9.360
09-Sep-16	NZD	140.000	EUR	89.076	148
09-Sep-16	NZD	350.000	GBP	173.907	14.142
09-Sep-16	NZD	322.891	JPY	23.000.000	4.052

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
09-Sep-16	NZD	429.633	USD	300.000	4.237
09-Sep-16	NZD	261.594	USD	185.000	467
09-Sep-16	PLN	3.120.000	EUR	707.755	-1.624
09-Sep-16	SEK	4.050.000	CHF	467.511	-2.016
09-Sep-16	SEK	4.750.000	CHF	545.739	16
09-Sep-16	SEK	4.100.000	EUR	441.823	-5.904
09-Sep-16	SEK	2.750.000	EUR	297.141	-4.756
09-Sep-16	SEK	4.100.000	EUR	437.068	-1.149
09-Sep-16	SEK	2.334.905	JPY	28.000.000	2.634
09-Sep-16	SGD	365.000	EUR	240.339	3.242
09-Sep-16	SGD	175.000	USD	128.926	926
09-Sep-16	SGD	395.000	USD	295.332	-1.806
09-Sep-16	TRY	290.000	USD	98.556	514
09-Sep-16	TRY	4.153.727	ZAR	21.400.000	-18.635
09-Sep-16	USD	295.000	AUD	409.296	-7.928
09-Sep-16	USD	530.000	AUD	715.258	-781
09-Sep-16	USD	378.441	CAD	495.000	-2.268
09-Sep-16	USD	369.963	CHF	360.000	-663
09-Sep-16	USD	585.000	EUR	523.481	2.238
09-Sep-16	USD	175.000	EUR	156.367	899
09-Sep-16	USD	1.550.000	EUR	1.382.324	10.608
09-Sep-16	USD	410.000	EUR	362.382	6.071
09-Sep-16	USD	370.000	EUR	327.729	4.777
09-Sep-16	USD	380.000	EUR	344.418	-2.925
09-Sep-16	USD	355.000	GBP	242.924	27.208
09-Sep-16	USD	755.000	GBP	515.585	59.135
09-Sep-16	USD	265.000	GBP	179.392	22.651
09-Sep-16	USD	485.000	GBP	362.209	679
09-Sep-16	USD	348.021	HKD	2.700.000	-83
09-Sep-16	USD	731.249	HUF	200.000.000	25.272
09-Sep-16	USD	1.411.833	ILS	5.420.000	2.851
09-Sep-16	USD	211.221	JPY	22.500.000	-7.564
09-Sep-16	USD	127.582	JPY	13.500.000	-3.774
09-Sep-16	USD	1.046.474	JPY	109.000.000	-15.741
09-Sep-16	USD	349.483	MXN	6.500.000	-426
09-Sep-16	USD	163.580	MXN	3.100.000	-2.991
09-Sep-16	USD	941.913	MXN	17.750.000	-12.367
09-Sep-16	USD	317.791	NOK	2.650.000	1.249
09-Sep-16	USD	313.172	SEK	2.600.000	5.008
09-Sep-16	USD	93.922	SGD	130.000	-2.355
09-Sep-16	USD	3.256.608	SGD	4.500.000	-76.579
09-Sep-16	USD	161.536	SGD	220.000	-1.652
09-Sep-16	USD	1.339.913	TRY	4.060.000	-43.091
09-Sep-16	USD	951.283	TRY	2.850.000	-20.614
09-Sep-16	USD	385.522	ZAR	6.225.000	-30.071
09-Sep-16	USD	939.389	ZAR	14.250.000	-17.647
09-Sep-16	ZAR	3.556.503	JPY	23.500.000	9.095
09-Sep-16	ZAR	975.000	TRY	189.522	763
09-Sep-16	ZAR	3.800.000	USD	234.866	18.782
09-Sep-16	ZAR	4.200.000	USD	269.523	11.817
13-Sep-16	EUR	1.125.000	KRW	1.513.293.750	-50.446
13-Sep-16	EUR	450.000	KRW	603.540.000	-18.797
13-Sep-16	KRW	289.687.500	EUR	225.000	8

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
13-Sep-16	USD	555.000	KRW	650.987.250	-7.718
13-Sep-16	USD	50.000	KRW	59.666.000	-1.488
13-Sep-16	USD	950.000	KRW	1.108.697.500	-8.849
13-Sep-16	USD	110.000	KRW	129.337.414	-1.773
14-Sep-16	BRL	1.534.250	USD	425.000	36.933
14-Sep-16	BRL	709.520	USD	200.000	13.971
14-Sep-16	EUR	425.000	MYR	1.964.775	-10.214
14-Sep-16	EUR	30.000	MYR	138.810	-748
14-Sep-16	EUR	425.000	TWD	15.820.625	-15.231
14-Sep-16	IDR	1.408.590.000	EUR	90.000	5.349
14-Sep-16	INR	22.047.200	EUR	280.000	9.247
14-Sep-16	INR	10.910.200	EUR	140.000	3.135
14-Sep-16	INR	31.822.013	USD	470.000	-3.473
14-Sep-16	INR	36.754.560	USD	540.000	-1.448
14-Sep-16	MYR	3.869.350	USD	950.000	12.002
14-Sep-16	RUB	35.978.964	USD	540.000	12.908
14-Sep-16	TWD	19.440.108	USD	595.000	7.979
14-Sep-16	USD	420.000	BRL	1.524.978	-38.897
14-Sep-16	USD	290.000	CNH	1.931.110	478
14-Sep-16	USD	900.000	COP	2.695.158.000	-9.920
14-Sep-16	USD	245.000	IDR	3.332.736.105	-5.825
14-Sep-16	USD	195.000	IDR	2.658.084.000	-5.009
14-Sep-16	USD	900.000	MYR	3.634.200	-4.320
14-Sep-16	USD	770.000	PEN	2.600.290	-13.932
14-Sep-16	USD	80.000	PEN	273.332	-2.309
14-Sep-16	USD	500.000	RUB	34.236.250	-24.729
14-Sep-16	USD	390.000	TWD	12.721.410	-4.648
04-Okt-16	MXN	2.600.000	USD	140.292	-603
11-Okt-16	USD	1.550.000	CNH	10.148.625	27.346
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					-378.888

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen						
18-Jul-16	-5.000.000	Swap Option - Pay -0,480% / Rec Libor 6M	-0,48	CHF	-33.691	-8.962
06-Okt-16	-1.000.000	Swap Option - Pay 0,750% / Rec Euribor 6M	0,75	EUR	-35.838	-23.695
16-Sep-16	-14	Call AEX Index	460,00	EUR	-6.020	10.141
05-Sep-16	-1.100.000	Swap Option - Pay Euribor 6M / Rec 1,500%	1,50	EUR	-2	17.566
30-Apr-18	-8.300.000	Swap Option - Pay Libor 6M / Rec 0,150%	0,15	CHF	-32.102	68.022
23-Sep-16	-5.500.000	Swap Option - Pay Libor 3M / Rec 1,700%	1,70	USD	-80	16.624
15-Jul-16	-2.450.000	FX Option - Call AUD / Put NZD	1,24	AUD	-0	668
11-Aug-16	-1.335.000	FX Option - Call USD / Put CAD	1,38	USD	-855	4.563
17-Aug-16	-46	Call Cboe S&P Vol Index	21,00	USD	-6.832	7.530
20-Jul-16	-89	Call Cboe S&P Vol Index	24,00	USD	-3.605	6.939
15-Jul-16	-67	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.825,00	EUR	-45.426	24.254
17-Aug-16	-127	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	40,00	EUR	-7.620	4.826
16-Dez-16	-22	Call Djs Fd&Bvr	700,00	EUR	-1.320	17.380
05-Jul-16	-730.000	FX Option - Call EUR / Put GBP	0,85	EUR	-945	7.158
16-Sep-16	-111	Call Euro Stoxx Banks	105,00	EUR	-3.053	-278

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen						
05-Aug-16	-770.000	FX Option - Call GBP / Put AUD	2,37	GBP	-0	2.972
05-Jul-16	-675.000	FX Option - Call GBP / Put USD	1,50	GBP	-0	7.350
14-Jul-16	-925.000	FX Option - Call GBP / Put USD	1,45	GBP	-48	27.882
16-Sep-16	-8	Call Msci Emerging Market Index	880,00	USD	-6.128	13.405
07-Nov-16	-23.400.000	FX Option - Call MXN / Put JPY	7,50	MXN	-13	1.537
05-Aug-16	-23.400.000	FX Option - Call MXN / Put JPY	7,25	MXN	-0	545
09-Sep-16	-6	Call Nikkei 225	17.000,00	JPY	-9.476	580
09-Sep-16	-3	Call Nikkei 225	18.000,00	JPY	-1.579	26
28-Jul-16	-33	Call Sgx Cnx Nifty Index	8.400,00	USD	-5.697	-2.487
19-Aug-16	-19	Call S&P 500 Index	2.150,00	USD	-15.307	-5.039
16-Dez-16	-5	Call S&P 500 Index	2.025,00	USD	-47.707	-3.141
16-Dez-16	-59	Call Stoxx Europe 600 Basic Resources	340,00	EUR	-17.700	-7.375
29-Mai-18	-400.000.000	Swap Option - Pay 1,000% / Rec Libor 6M	1,00	JPY	-204.837	-158.998
29-Mai-18	-4.000.000	Swap Option - Pay 3,000% / Rec Libor 3M	3,00	USD	-289.441	-229.212
06-Sep-16	-4.800.000	FX Option - Call USD / Put CNH	7,20	USD	-1.346	50.968
16-Aug-16	-975.000	FX Option - Call USD / Put JPY	115,00	USD	-61	1.718
21-Jun-21	-2.500.000	Swap Option - Pay 2,000% / Rec Libor 3M	2,00	USD	-91.258	-13.182
20-Jul-16	-2.700.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 25 Index	437,50	EUR	-9.046	-1
16-Sep-16	-14	Put AEX Index	360,00	EUR	-3.640	6.574
28-Okt-16	-270.000.000	Swap Option - Pay 0,580% / Rec Libor 6M	0,58	JPY	-157.158	-132.044
29-Mai-18	-4.000.000	Swap Option - Pay 1,250% / Rec Libor 3M	1,25	USD	-71.597	-39.786
23-Sep-16	-5.500.000	Swap Option - Pay 1,000% / Rec Libor 3M	1,00	USD	-24.351	-12.805
17-Aug-16	-8.400.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 25 Index	475,00	EUR	-51.003	-6.483
17-Aug-16	-2.500.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 25 Index	500,00	EUR	-11.727	4.898
30-Mär-17	-900.000	Swap Option - Pay 0,690% / Rec Euribor 6M	0,69	EUR	-28.740	-7.540
05-Sep-16	-1.100.000	Swap Option - Pay 0,800% / Rec Euribor 6M	0,80	EUR	-45.065	-34.065
14-Sep-16	-1.100.000	Swap Option - Pay 0,900% / Rec Euribor 6M	0,90	EUR	-55.373	-41.417
20-Jul-16	-2.700.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 25 Index	450,00	EUR	-7.185	510
11-Jan-17	-110.000.000	Swap Option - Pay 0,490% / Rec Libor 6M	0,49	JPY	-56.306	-47.696
02-Mai-18	-10.500.000	Swap Option - Pay 0,300% / Rec Libor 3M	0,30	USD	-49.768	-33.649
26-Nov-18	-1.100.000	Swap Option - Pay 2,090% / Rec Libor 3M	2,09	USD	-65.806	-33.138
16-Sep-16	-36	Put Cac 40	3.900,00	EUR	-31.680	4.680
17-Aug-16	-46	Put Cboe S&P Vol Index	20,00	USD	-13.664	-2.790
15-Jul-16	-10	Put Dax Index	8.900,00	EUR	-1.320	5.093
15-Dez-17	-44	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.600,00	EUR	-113.036	-19.416
16-Sep-16	-23	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.650,00	EUR	-14.927	5.658
15-Jul-16	-67	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.800,00	EUR	-23.450	44.823
20-Jul-16	-84	Put Dj Euro Stoxx 50 Volatility	24,00	EUR	-9.660	-3.780
05-Jul-16	-2.070.000	FX Option - Put EUR / Call GBP	0,70	EUR	-0	590
16-Sep-16	-111	Put Euro Stoxx Banks	60,00	EUR	-5.828	3.608
16-Sep-16	-153	Put Euro Stoxx Banks	80,00	EUR	-46.665	-27.158
16-Sep-16	-5	Put Footsie 100	6.075,00	GBP	-9.386	11.302
05-Aug-16	-770.000	FX Option - Put GBP / Call AUD	1,73	GBP	-4.435	-2.524
21-Jul-16	-1.710.000	FX Option - Put GBP / Call CHF	1,20	GBP	-651	9.267
29-Jul-16	-2.165.000	FX Option - Put GBP / Call JPY	120,00	GBP	-2.610	-2.224
08-Sep-16	-2.155.000	FX Option - Put GBP / Call USD	1,05	GBP	-14	2.479
14-Jul-16	-925.000	FX Option - Put GBP / Call USD	1,45	GBP	-88.703	-57.338
15-Jul-16	-55	Put Ibex Mini Index Fut	7.800,00	EUR	-4.840	1.760
15-Jul-16	-10	Put Mini Ftse / Mib Index	15.000,00	EUR	-2.500	5.500
15-Jul-16	-10	Put Msci Emerging Market Index	760,00	USD	-17.328	-9.143
16-Sep-16	-8	Put Msci Emerging Market Index	710,00	USD	-13.077	-1.486

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen						
09-Sep-16	-6	Put Nikkei 225	14.000,00	JPY	-13.424	2.738
15-Jul-16	-6	Put Smi (Zurich)	8.050,00	CHF	-10.505	2.718
16-Dez-16	-8	Put S&P 500 Index	1.700,00	USD	-15.482	4.323
16-Dez-16	-5	Put S&P 500 Index	1.900,00	USD	-20.928	20.812
16-Dez-16	-4	Put S&P 500 Index	1.875,00	USD	-15.824	19.350
16-Dez-16	-12	Put S&P 500 Index	1.750,00	USD	-26.518	68.804
16-Dez-16	-23	Put S&P 500 Index	1.650,00	USD	-36.023	150.310
15-Dez-17	-8	Put S&P 500 Index	1.675,00	USD	-72.551	29.618
16-Dez-16	-59	Put Stoxx Europe 600 Basic Resources	250,00	EUR	-39.235	83.190
08-Apr-19	-6.400.000	Swap Option - Pay Libor 3M / Rec 4,100%	4,10	USD	-9.000	145.388
03-Mai-17	-6.200.000	Swap Option - Pay 0,400% / Rec Euribor 6M	0,40	EUR	-79.657	-65.707
26-Jul-16	-9.600.000	Swap Option - Pay 1,500% / Rec Sibor 6M	1,50	SGD	-18.360	4.847
01-Aug-17	-9.600.000	Swap Option - Pay 1,750% / Rec Sibor 6M	1,75	SGD	-45.702	-16.545
15-Sep-16	-3.000.000	FX Option - Put USD / Call ILS	3,70	USD	-7.035	7.687
16-Aug-16	-975.000	FX Option - Put USD / Call JPY	102,50	USD	-14.902	-6.597
					-2.333.672	-116.520
Long-Positionen						
26-Nov-18	1.500.000	Swap Option - Pay BBSW 6M / Rec 3,020%	3,02	AUD	81.609	53.846
02-Mai-18	10.500.000	Swap Option - Pay Libor 3M / Rec 0,750%	0,75	USD	51.057	16.274
06-Jul-16	1.375.000	FX Option - Call CHF / Put SEK	8,50	CHF	21.004	15.190
14-Sep-16	3.500.000	Swap Option - Pay Euribor 6M / Rec 0,325%	0,33	EUR	55.477	40.745
05-Sep-16	7.300.000	Swap Option - Pay Euribor 6M / Rec 0,350%	0,35	EUR	121.355	89.689
20-Jul-16	3.500.000	Call CDX Option - iTraxx Europe Series 25 Index	95,00	EUR	19.090	2.815
23-Sep-16	5.500.000	Swap Option - Pay Libor 3M / Rec 1,400%	1,40	USD	59.599	31.104
28-Okt-16	860.000.000	Swap Option - Pay Libor 6M / Rec 0,130%	0,13	JPY	76.195	64.536
30-Mär-17	3.000.000	Swap Option - Pay Euribor 6M / Rec -0,020%	-0,02	EUR	20.502	7.002
11-Jan-17	350.000.000	Swap Option - Pay Libor 6M / Rec 0,130%	0,13	JPY	33.042	28.653
18-Jul-16	4.800.000	Swap Option - Pay Euribor 6M / Rec 0,250%	0,25	EUR	45.421	34.381
15-Jul-16	2.450.000	FX Option - Call AUD / Put NZD	1,19	AUD	0	-4.344
16-Sep-16	19	Call Cac 40	4.450,00	EUR	13.433	-7.847
15-Jul-16	19	Call Cac 40	4.500,00	EUR	969	-7.011
11-Aug-16	890.000	FX Option - Call USD / Put CAD	1,32	USD	4.865	-6.002
17-Aug-16	46	Call Cboe S&P Vol Index	26,00	USD	3.727	-5.424
20-Jul-16	171	Call Cboe S&P Vol Index	25,00	USD	6.157	-17.617
20-Jul-16	89	Call Cboe S&P Vol Index	19,00	USD	9.213	-10.234
15-Jul-16	67	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.900,00	EUR	22.110	-22.981
17-Aug-16	127	Call Dj Euro Stoxx 50 Volatility	35,00	EUR	12.700	-8.890
16-Dez-16	102	Call Dow Jones Industrial Avg	190,00	USD	8.906	-1.108
05-Jul-16	730.000	FX Option - Call EUR / Put GBP	0,85	EUR	945	-1.975
16-Sep-16	153	Call Euro Stoxx Banks	110,00	EUR	2.295	-25.551
16-Sep-16	157	Call Euro Stoxx Banks	115,00	EUR	1.178	-38.858
16-Sep-16	111	Call Euro Stoxx Banks	90,00	EUR	17.483	3.330
16-Sep-16	12	Call Footsie 100	6.400,00	GBP	30.323	20.678
15-Jul-16	16	Call Footsie 100	6.050,00	GBP	63.149	22.419
05-Aug-16	770.000	FX Option - Call GBP / Put AUD	2,20	GBP	0	-11.539
05-Jul-16	675.000	FX Option - Call GBP / Put USD	1,55	GBP	0	-1.556
15-Jul-16	10	Call Mini Ftse / Mib Index	17.500,00	EUR	825	-7.625
05-Aug-16	23.400.000	FX Option - Call MXN / Put JPY	6,25	MXN	111	-19.197
07-Nov-16	23.400.000	FX Option - Call MXN / Put JPY	6,50	MXN	1.521	-17.701
08-Jul-16	9	Call Nikkei 225	17.375,00	JPY	158	-30.226

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Long-Positionen						
09-Dez-16	1	Call Nikkei 225	17.750,00	JPY	1.974	-2.720
09-Dez-16	6	Call Nikkei 225	17.500,00	JPY	14.214	-30.360
09-Sep-16	6	Call Nikkei 225	15.750,00	JPY	32.113	-566
08-Jul-16	6	Call Nikkei 225	16.500,00	JPY	632	-12.937
16-Sep-16	28	Call Omx 30	1.440,00	SEK	1.562	-3.677
15-Jul-16	28	Call Omx 30	1.400,00	SEK	208	-3.983
15-Jul-16	6	Call S&P 500 Index	2.090,00	USD	8.587	-18.106
15-Jul-16	4	Call S&P 500 Index	2.085,00	USD	6.877	-477
16-Sep-16	8	Call S&P 500 Index	2.250,00	USD	720	-3.146
16-Dez-16	4	Call S&P 500 Index	2.200,00	USD	8.461	857
16-Dez-16	8	Call S&P 500 Index	2.225,00	USD	12.242	-9.969
15-Jul-16	19	Call S&P 500 Index	2.080,00	USD	37.283	15.037
19-Aug-16	19	Call S&P 500 Index	2.095,00	USD	53.445	13.231
15-Jul-16	9	Call S&P 500 Index	2.125,00	USD	2.835	-11.417
15-Jul-16	10	Call S&P 500 Index	2.120,00	USD	3.961	-11.918
16-Dez-16	8	Call S&P 500 Index	2.250,00	USD	7.921	-3.748
16-Dez-16	59	Call Stoxx Europe 600 Basic Resources	280,00	EUR	76.405	35.105
23-Apr-18	5.100.000	Swap Option - Pay Libor 6M / Rec 0,880%	0,88	GBP	68.920	50.951
03-Mai-17	6.200.000	Swap Option - Pay Euribor 6M / Rec 0,900%	0,90	EUR	140.395	115.409
26-Jul-16	9.600.000	Swap Option - Pay Sibor 6M / Rec 2,250%	2,25	SGD	107.507	66.310
29-Mai-18	400.000.000	Swap Option - Pay Libor 6M / Rec 0,600%	0,60	JPY	136.119	121.439
29-Mai-18	4.000.000	Swap Option - Pay Libor 3M / Rec 3,600%	3,60	USD	386.527	288.544
06-Sep-16	2.400.000	FX Option - Call USD / Put CNH	6,70	USD	16.930	-37.286
15-Sep-16	3.000.000	FX Option - Call USD / Put ILS	4,00	USD	9.245	-18.706
16-Aug-16	975.000	FX Option - Call USD / Put JPY	109,00	USD	1.555	-6.733
06-Jul-16	1.410.000	FX Option - Call USD / Put SEK	8,30	USD	23.833	17.433
20-Jul-16	2.500.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 25 Index	400,00	EUR	17.394	-13.356
20-Jul-16	2.700.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 25 Index	362,50	EUR	37.805	12.681
16-Sep-16	14	Put AEX Index	410,00	EUR	14.504	-10.891
06-Okt-16	5.000.000	Swap Option - Pay Euribor 6M / Rec 0,140%	0,14	EUR	37.167	24.440
04-Jul-16	1.470.000	FX Option - Put SGD / Call INR	48,50	SGD	0	-24.988
20-Jul-16	4.200.000	Put CDX Option - iTraxx Europe Crossover Series 25 Index	375,00	EUR	46.612	202
21-Jun-21	2.100.000	Swap Option - Pay Euribor 6M / Rec 1,050%	1,05	EUR	76.440	11.025
15-Jul-16	26	Put Blackrock Inc A	280,00	USD	4.681	-7.228
15-Jul-16	13	Put Blackrock Inc A	300,00	USD	854	-7.638
16-Sep-16	36	Put Cac 40	4.150,00	EUR	57.240	-3.240
15-Jul-16	10	Put Dax Index	9.400,00	EUR	4.975	-7.056
15-Dez-17	45	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.550,00	EUR	106.515	4.772
16-Dez-16	67	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.750,00	EUR	105.056	7.053
15-Jul-16	67	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.725,00	EUR	12.395	-37.721
16-Dez-16	126	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.400,00	EUR	72.198	-110.013
15-Jul-16	28	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.850,00	EUR	16.660	6.224
16-Sep-16	23	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.900,00	EUR	35.880	-1.610
17-Aug-16	64	Put Dj Euro Stoxx 50 Volatility	21,00	EUR	3.200	-1.280
20-Jul-16	56	Put Dj Euro Stoxx 50 Volatility	27,00	EUR	15.120	5.040
16-Dez-16	22	Put Djs Fd&Bvr	640,00	EUR	34.210	-24.090
05-Jul-16	730.000	FX Option - Put EUR / Call CHF	1,05	EUR	306	-4.001
05-Jul-16	1.035.000	FX Option - Put EUR / Call GBP	0,75	EUR	0	-4.368
05-Jul-16	730.000	FX Option - Put EUR / Call GBP	0,75	EUR	0	-3.139
16-Sep-16	10	Put Footsie 100	5.475,00	GBP	6.377	-12.968
15-Jul-16	16	Put Footsie 100	6.050,00	GBP	2.695	-45.110

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Long-Positionen						
05-Aug-16	770.000	FX Option - Put GBP / Call AUD	1,90	GBP	51.021	40.533
21-Jul-16	1.710.000	FX Option - Put GBP / Call CHF	1,30	GBP	20.070	-16.040
29-Jul-16	2.165.000	FX Option - Put GBP / Call JPY	150,00	GBP	230.553	212.798
08-Sep-16	2.155.000	FX Option - Put GBP / Call USD	1,20	GBP	4.550	-11.377
29-Jun-16	145	Put Hsbc Holdings Hkd	46,00	HKD	336	-10.375
15-Jul-16	55	Put Ibox Mini Index Fut	8.200,00	EUR	13.035	1.485
15-Jul-16	10	Put Mini Ftse / Mib Index	16.000,00	EUR	8.850	-6.150
15-Jul-16	10	Put Msci Emerging Market Index	810,00	USD	38.211	20.620
16-Sep-16	8	Put Msci Emerging Market Index	780,00	USD	30.007	4.550
09-Dez-16	6	Put Nikkei 225	15.750,00	JPY	60.015	9.438
09-Dez-16	5	Put Nikkei 225	17.750,00	JPY	110.553	75.570
15-Jul-16	28	Put Omx 30	1.250,00	SEK	1.934	-4.967
16-Dez-16	7	Put Russell 2000 Index	1.030,00	USD	20.163	-20.684
30-Jun-16	220	Put Sgx Cnx Nifty Index	7.000,00	USD	119	-26.924
28-Jul-16	33	Put Sgx Cnx Nifty Index	7.600,00	USD	731	-7.237
15-Jul-16	12	Put Smi (Zurich)	7.750,00	CHF	5.544	-10.079
15-Jul-16	6	Put S&P 500 Index	2.050,00	USD	5.968	-18.395
30-Jun-16	8	Put S&P 500 Index	2.020,00	USD	36	-20.198
30-Jun-16	5	Put S&P 500 Index	2.050,00	USD	23	-4.499
15-Jul-16	10	Put S&P 500 Index	2.035,00	USD	7.741	-17.237
15-Jul-16	9	Put S&P 500 Index	2.055,00	USD	10.045	-5.395
21-Jul-16	23	Put Spi 200 Index	5.100,00	AUD	7.168	-2.917
16-Dez-16	59	Put Stoxx Europe 600 Basic Resources	200,00	EUR	10.915	-44.545
21-Nov-16	870.000.000	Swap Option - Pay 0,650% / Rec Libor 6M	0,65	JPY	349	-25.970
05-Feb-24	800.000	Swap Option - Pay 4,000% / Rec Euribor 6M	4,00	EUR	9.581	-33.379
08-Apr-19	1.600.000	Swap Option - Pay 2,700% / Rec Euribor 6M	2,70	EUR	1.267	-48.053
08-Apr-19	1.300.000	Swap Option - Pay 3,650% / Rec Libor 6M	3,65	GBP	2.575	-46.138
09-Apr-19	221.500.000	Swap Option - Pay 1,300% / Rec Libor 6M	1,30	JPY	3.750	-28.959
29-Mai-18	400.000.000	Swap Option - Pay 1,500% / Rec Libor 6M	1,50	JPY	2.678	-28.409
28-Mai-24	2.400.000	Swap Option - Pay 4,150% / Rec Libor 6M	4,15	GBP	33.450	-72.585
17-Jun-24	3.000.000	Swap Option - Pay 4,250% / Rec Libor 6M	4,25	GBP	27.026	-50.701
18-Jun-24	205.000.000	Swap Option - Pay 2,250% / Rec Libor 6M	2,25	JPY	13.813	-34.990
04-Nov-16	1.400.000.000	Swap Option - Pay 0,240% / Rec Libor 6M	0,24	JPY	2.044	-16.386
22-Jul-16	13	Put 10yr Us Treasury Note	130,00	USD	366	-4.466
					3.387.661	234.222
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten mit Abschlussprämien, netto						117.702

Futures-Style Optionskontrakte per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen					
26-Aug-16	-11	Call Bobl Eurex	134,25	EUR	495
22-Jul-16	-7	Call Euro Bund Future	169,00	EUR	1.120
22-Jul-16	-12	Call Euro Bund Future	164,50	EUR	-26.280
26-Aug-16	-23	Call Schatz Eurex	112,20	EUR	690
28-Jul-16	-11	Put Hang Seng China Ent Index	8.000,00	HKD	19.336
29-Dez-16	-11	Put Hang Seng Index	17.400,00	HKD	6.381
					1.742

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Futures-Style Optionskontrakte per 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Long-Positionen					
26-Aug-16	22	Call Bobl Eurex	132,50	EUR	15.950
26-Aug-16	20	Call Euro Bund Future	163,50	EUR	46.601
26-Aug-16	15	Call Euro Bund Future	163,00	EUR	44.700
29-Dez-16	16	Call Hang Seng China Ent Index	10.200,00	HKD	-9.555
29-Dez-16	16	Call Hang Seng China Ent Index	10.600,00	HKD	-8.400
29-Dez-16	16	Call Hang Seng China Ent Index	11.000,00	HKD	-7.136
29-Dez-16	16	Call Hang Seng China Ent Index	11.400,00	HKD	-5.935
28-Jul-16	7	Call Hang Seng Index	21.400,00	HKD	-7.107
26-Aug-16	45	Call Schatz Eurex	111,90	EUR	5.506
26-Aug-16	11	Put Bobl Eurex	132,75	EUR	-327
26-Aug-16	22	Put Bobl Eurex	132,25	EUR	-8.690
26-Aug-16	5	Put Euro Bund Future	161,50	EUR	-6.450
22-Jul-16	12	Put Euro Bund Future	161,50	EUR	-17.640
22-Jul-16	7	Put Euro Bund Future	163,00	EUR	-3.640
26-Aug-16	10	Put Euro Bund Future	162,50	EUR	-13.800
26-Aug-16	10	Put Euro Bund Future	163,00	EUR	-14.500
26-Aug-16	10	Put Euro Bund Future	162,00	EUR	-11.200
29-Dez-16	23	Put Hang Seng China Ent Index	8.000,00	HKD	-801
28-Jul-16	33	Put Hang Seng China Ent Index	7.200,00	HKD	-23.165
28-Dez-17	24	Put Hang Seng China Ent Index	8.400,00	HKD	21.581
28-Jul-16	7	Put Hang Seng Index	20.200,00	HKD	-2.477
26-Aug-16	23	Put Schatz Eurex	112,00	EUR	-690
26-Aug-16	45	Put Schatz Eurex	111,80	EUR	-2.475
					-9.650
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Futures-Style Optionen, netto					-7.908

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds- Währung)
20-Sep-20	Credit Default Swap Buyer	Atlantia Spa	-	1,000%	EUR	200.000	-2.845
20-Sep-20	Credit Default Swap Buyer	Carrefour	-	1,000%	EUR	200.000	-3.930
20-Dez-20	Credit Default Swap Buyer	Cdx EM 24 Index	-	1,000%	USD	2.254.000	149.954
20-Dez-20	Credit Default Swap Buyer	Chile	-	1,000%	USD	2.750.000	-17.257
20-Sep-20	Credit Default Swap Buyer	Deutsche Telekom AG	-	1,000%	EUR	200.000	-5.211
20-Sep-20	Credit Default Swap Buyer	Eni Spa	-	1,000%	EUR	200.000	-2.554
20-Sep-20	Credit Default Swap Buyer	E.ON	-	1,000%	EUR	200.000	-2.526
20-Jun-20	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Asia ex Japan IG Series 23	-	1,000%	USD	8.600.000	10.140
20-Jun-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 25 Index	-	5,000%	EUR	12.000.000	-662.179
20-Jun-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Senior Fin. Series 25 Index	-	1,000%	EUR	1.900.000	16.262
20-Jun-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Series 25 Index	-	1,000%	EUR	1.700.000	-11.958
20-Dez-20	Credit Default Swap Buyer	Turkey	-	1,000%	USD	2.000.000	84.260
20-Dez-18	Credit Default Swap Seller	BNP Paribas	1,000%	-	EUR	1.300.000	12.777
20-Sep-20	Credit Default Swap Seller	British Telecommunications PLC	1,000%	-	EUR	200.000	2.253
20-Sep-20	Credit Default Swap Seller	Casino Guichard Perrach	1,000%	-	EUR	200.000	-10.142

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
20-Dez-18	Credit Default Swap Seller	Casino Guichard Perrach	1,000%	-	EUR	1.300.000	-15.790
20-Dez-20	Credit Default Swap Seller	CDX NA HY 25 Index	5,000%	-	USD	2.178.000	73.583
20-Jun-26	Credit Default Swap Seller	CDX NA IG 26 Index	1,000%	-	USD	1.200.000	-20.226
20-Sep-20	Credit Default Swap Seller	Enel Spa	1,000%	-	EUR	200.000	1.932
20-Jun-21	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Crossover Series 25 Index	5,000%	-	EUR	2.000.000	110.363
20-Jun-20	Credit Default Swap Seller	iTraxx Japan Series 23	1,000%	-	JPY	2.360.000.000	457.601
20-Jun-21	Credit Default Swap Seller	iTraxx Japan Series 25 Index	1,000%	-	JPY	220.000.000	29.105
20-Jun-17	Credit Default Swap Seller	Mediobanca SPA	1,000%	-	EUR	300.000	-1.162
20-Sep-20	Credit Default Swap Seller	Repsol Intl Finance	1,000%	-	EUR	200.000	-3.949
20-Sep-20	Credit Default Swap Seller	RWE Finance BV	1,000%	-	EUR	200.000	355
20-Dez-18	Credit Default Swap Seller	Sodexo SA	1,000%	-	EUR	1.300.000	25.508
11-Jul-16	Equity Swap	Solactive EU BuyBack IDX	-	Euribor 3M +0,35%	EUR	1.440.281	-78.995
18-Apr-17	Inflation Swap	-	TCPI Index	1,180%	EUR	3.400.000	-33.242
17-Jun-26	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1,083%	EUR	1.100.000	-8.336
17-Jun-36	Inflation Swap	-	1,391%	CPTFEMU Index	EUR	1.100.000	11.264
02-Dez-18	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	0,905%	EUR	3.100.000	-30.551
13-Mär-24	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1,647%	EUR	6.000.000	-537.759
22-Apr-17	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1,470%	EUR	3.000.000	-32.549
12-Jan-19	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	0,652%	EUR	3.000.000	-12.645
28-Mär-17	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	0,945%	EUR	2.700.000	-17.222
17-Feb-25	Inflation Swap	-	UKRPI Index	2,815%	GBP	1.600.000	-12.220
21-Sep-17	Inflation Swap	-	UKRPI Index	2,810%	GBP	4.300.000	-53.675
02-Okt-40	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	1,825%	USD	450.000	-5.993
02-Sep-20	Inflation Swap	-	1,505%	CPURNSA Index	USD	2.200.000	8.922
08-Mär-36	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	1,905%	USD	500.000	-9.826
02-Sep-25	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	1,870%	USD	2.200.000	-54.867
12-Nov-18	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	2,175%	USD	3.000.000	-66.113
10-Feb-24	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	2,490%	USD	1.600.000	-131.402
21-Jun-26	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	1,734%	USD	1.800.000	405
17-Jun-26	Inflation Swap	-	1,733%	CPURNSA Index	USD	1.200.000	-471
17-Jun-36	Inflation Swap	-	CPURNSA Index	1,803%	USD	1.200.000	5.053
21-Jun-19	Inflation Swap	-	1,662%	CPURNSA Index	USD	5.900.000	2.463
08-Mär-20	Inflation Swap	-	1,543%	CPURNSA Index	USD	2.300.000	2.231
17-Jun-26	Interest Rate Swap	-	2,203%	BBSW 6M	AUD	1.800.000	-5.039
09-Okt-25	Interest Rate Swap	-	BBSW 6M	3,512%	AUD	3.800.000	-126.423
16-Dez-25	Interest Rate Swap	-	BBSW 6M	3,528%	AUD	3.300.000	-108.885
18-Dez-25	Interest Rate Swap	-	BBSW 6M	3,528%	AUD	3.300.000	-108.802
14-Dez-25	Interest Rate Swap	-	BBSW 6M	3,048%	AUD	1.300.000	-62.314
14-Dez-45	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	2,510%	CAD	600.000	-69.944
12-Mär-45	Interest Rate Swap	-	2,520%	Cdor 3M	CAD	700.000	80.463
07-Mär-18	Interest Rate Swap	-	0,831%	Cdor 3M	CAD	6.000.000	-4.317
07-Mär-21	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	0,990%	CAD	2.600.000	-1.219
05-Jun-22	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	2,210%	CAD	3.300.000	-127.346
05-Jun-30	Interest Rate Swap	-	3,635%	Cdor 3M	CAD	4.100.000	142.532
16-Feb-26	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	1,428%	CAD	1.700.000	-11.087
21-Jul-39	Interest Rate Swap	-	Cdor 3M	3,280%	CAD	2.200.000	-66.197
14-Mai-22	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,548%	CHF	2.300.000	-188.091
14-Mai-25	Interest Rate Swap	-	2,260%	Libor 6M	CHF	2.300.000	204.447
02-Sep-31	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,000%	CHF	3.500.000	-386.897
02-Sep-27	Interest Rate Swap	-	1,978%	Libor 6M	CHF	8.000.000	397.199
08-Okt-35	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,220%	CHF	1.150.000	-91.541

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
08-Okt-45	Interest Rate Swap	-	1,210%	Libor 6M	CHF	1.300.000	101.403
17-Jul-20	Interest Rate Swap	-	2,670%	China IRS 1W	CNY	13.800.000	-1.765
11-Apr-21	Interest Rate Swap	-	2,630%	China IRS 1W	CNY	12.500.000	3.533
21-Jan-17	Interest Rate Swap	-	0,308%	Cibor 6M	DKK	39.100.000	9.528
09-Feb-19	Interest Rate Swap	-	0,340%	Cibor 6M	DKK	31.000.000	27.611
15-Mai-34	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1,837%	EUR	6.600.000	-151.107
11-Jun-25	Interest Rate Swap	-	1,860%	Euribor 6M	EUR	3.500.000	212.730
14-Mai-25	Interest Rate Swap	-	1,672%	Euribor 6M	EUR	5.800.000	214.250
24-Sep-24	Interest Rate Swap	-	1,185%	Euribor 6M	EUR	3.500.000	279.779
22-Jul-25	Interest Rate Swap	-	1,758%	Euribor 6M	EUR	2.100.000	114.298
13-Jan-31	Interest Rate Swap	-	2,189%	Euribor 6M	EUR	1.900.000	76.153
10-Feb-19	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,343%	EUR	8.100.000	-90.962
29-Aug-25	Interest Rate Swap	-	1,850%	Euribor 6M	EUR	3.500.000	97.788
30-Aug-21	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0,929%	EUR	2.000.000	-101.106
11-Mär-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,115%	GBP	5.000.000	-134.016
24-Mai-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,488%	GBP	1.900.000	-119.547
09-Jun-25	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,645%	GBP	2.800.000	-226.764
25-Jan-21	Interest Rate Swap	-	1,535%	Libor 6M	GBP	2.800.000	88.090
26-Aug-25	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,380%	GBP	2.700.000	-85.538
22-Mai-20	Interest Rate Swap	-	2,080%	Libor 6M	GBP	4.200.000	145.658
25-Jan-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,170%	GBP	1.900.000	-91.196
06-Mai-45	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,307%	GBP	400.000	-128.311
20-Jul-25	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,675%	GBP	1.600.000	-130.481
18-Mai-21	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,004%	GBP	9.000.000	-187.004
03-Jul-19	Interest Rate Swap	-	2,263%	Libor 6M	GBP	1.200.000	72.854
18-Sep-25	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,365%	GBP	2.500.000	-155.809
04-Jan-46	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	2,123%	GBP	250.000	-68.184
30-Jul-55	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,986%	GBP	1.400.000	-179.113
11-Mär-46	Interest Rate Swap	-	1,689%	Libor 6M	GBP	400.000	57.433
19-Nov-55	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,759%	GBP	500.000	-50.274
07-Apr-22	Interest Rate Swap	-	Bubor 6M	2,340%	HUF	326.000.000	-54.172
12-Mai-26	Interest Rate Swap	-	2,275%	Bubor 6M	HUF	290.000.000	13.606
12-Mai-21	Interest Rate Swap	-	Bubor 6M	1,350%	HUF	550.000.000	-9.882
13-Mai-17	Interest Rate Swap	-	Indian OIS 1D	7,158%	INR	270.000.000	-19.006
26-Mär-24	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,274%	JPY	452.000.000	-271.079
13-Nov-30	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	1,172%	JPY	132.000.000	-123.206
03-Jun-36	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,412%	JPY	93.000.000	-50.292
27-Jul-19	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,209%	JPY	200.000.000	-20.650
03-Jun-18	Interest Rate Swap	-	-0,130%	Libor 6M	JPY	900.000.000	2.197
30-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	-0,046%	JPY	118.000.000	-1.890
30-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	-0,060%	JPY	180.000.000	-576
30-Jun-18	Interest Rate Swap	-	-0,151%	Libor 6M	JPY	890.000.000	-441
24-Jul-19	Interest Rate Swap	-	1,773%	Kikrw 3M	KRW	1.800.000.000	24.798
16-Mär-36	Interest Rate Swap	-	1,830%	Nibor 6M	NOK	15.000.000	69.027
09-Okt-25	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	2,555%	NOK	20.500.000	-93.344
16-Dez-19	Interest Rate Swap	-	1,480%	Nibor 6M	NOK	37.000.000	80.015
08-Feb-36	Interest Rate Swap	-	1,860%	Nibor 6M	NOK	11.000.000	56.448
15-Jan-25	Interest Rate Swap	-	1,750%	Nibor 6M	NOK	10.000.000	44.938
20-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	1,399%	NOK	10.500.000	-6.346
16-Mär-46	Interest Rate Swap	-	1,860%	Nibor 6M	NOK	6.800.000	39.496
16-Mär-21	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	1,110%	NOK	30.000.000	-24.843
15-Dez-44	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	2,375%	NOK	9.000.000	-166.226
20-Mai-30	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	2,780%	NOK	48.500.000	-186.112

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
16-Mär-26	Interest Rate Swap	-	Nibor 6M	1,600%	NOK	8.900.000	-24.444
17-Dez-25	Interest Rate Swap	-	4,258%	BKBM 3M	NZD	3.500.000	121.276
05-Jul-22	Interest Rate Swap	-	3,883%	BKBM 3M	NZD	2.700.000	143.523
24-Mär-19	Interest Rate Swap	-	BKBM 3M	2,308%	NZD	10.000.000	-13.161
21-Jun-26	Interest Rate Swap	-	BKBM 3M	2,760%	NZD	1.900.000	-10.716
12-Okt-25	Interest Rate Swap	-	4,098%	BKBM 3M	NZD	4.400.000	137.598
21-Dez-25	Interest Rate Swap	-	4,309%	BKBM 3M	NZD	3.500.000	125.974
23-Mai-22	Interest Rate Swap	-	Saibor 3M	3,610%	SAR	8.000.000	-13.191
16-Dez-19	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	0,673%	SEK	37.800.000	-123.972
22-Sep-25	Interest Rate Swap	-	2,290%	Stibor 3M	SEK	30.500.000	136.123
28-Okt-35	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	2,000%	SEK	20.500.000	-228.764
18-Apr-20	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	0,218%	SEK	26.500.000	-25.084
08-Mai-45	Interest Rate Swap	-	1,920%	Stibor 3M	SEK	4.600.000	38.966
08-Feb-46	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	2,020%	SEK	4.500.000	-48.948
08-Feb-36	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1,868%	SEK	6.000.000	-51.266
07-Jan-46	Interest Rate Swap	-	2,420%	Stibor 3M	SEK	3.000.000	63.868
16-Mär-46	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	2,060%	SEK	5.500.000	-65.501
30-Aug-21	Interest Rate Swap	-	0,770%	Stibor 3M	SEK	19.500.000	73.160
15-Dez-44	Interest Rate Swap	-	1,960%	Stibor 3M	SEK	8.400.000	80.355
09-Okt-25	Interest Rate Swap	-	2,290%	Stibor 3M	SEK	19.900.000	87.594
20-Mai-30	Interest Rate Swap	-	2,390%	Stibor 3M	SEK	48.000.000	87.728
02-Jul-24	Interest Rate Swap	-	2,543%	Sibor 6M	SGD	1.200.000	34.298
13-Nov-30	Interest Rate Swap	-	3,580%	Sibor 6M	SGD	2.000.000	110.414
13-Jan-31	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,845%	USD	2.300.000	-61.268
29-Apr-45	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,398%	USD	1.050.000	-120.078
12-Apr-21	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,144%	USD	2.000.000	-11.785
02-Feb-18	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	0,862%	USD	6.200.000	-11.254
07-Jan-26	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,169%	USD	2.000.000	-129.252
23-Jul-25	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	3,170%	USD	2.300.000	-141.261
30-Jun-26	Interest Rate Swap	-	1,341%	Libor 3M	USD	1.200.000	-6.090
24-Mär-19	Interest Rate Swap	-	1,073%	Libor 3M	USD	6.500.000	38.900
14-Mai-25	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	4,027%	USD	2.600.000	-196.137
30-Mär-45	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,394%	USD	1.050.000	-118.985
26-Aug-25	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,107%	USD	1.200.000	-70.837
05-Jun-22	Interest Rate Swap	-	2,730%	Libor 3M	USD	2.600.000	174.357
21-Dez-20	Interest Rate Swap	-	2,070%	Libor 3M	USD	3.000.000	75.740
21-Dez-25	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,697%	USD	2.000.000	-78.588
05-Jun-30	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	3,270%	USD	3.400.000	-150.251
20-Mai-21	Interest Rate Swap	-	1,268%	Libor 3M	USD	13.000.000	141.599
29-Sep-23	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1,960%	USD	7.400.000	-347.470
07-Okt-25	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,720%	USD	2.500.000	-103.706
15-Feb-40	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	2,537%	USD	500.000	-65.158
14-Mai-22	Interest Rate Swap	-	3,563%	Libor 3M	USD	2.600.000	206.482
16-Dez-16	Variance Swap	Euro Stoxx 50 PR - Strike 0,226	-	-	EUR	9.070.796	76.749
15-Dez-17	Variance Swap	Euro Stoxx 50 PR - Strike 0,234	-	-	EUR	11.563.169	63.575
16-Dez-16	Variance Swap	Euro Stoxx 50 PR - Strike 0,235	-	-	EUR	8.723.404	-34.231
16-Dez-16	Variance Swap	Euro Stoxx 50 PR - Strike 0,235	-	-	EUR	3.244.681	32.835
15-Dez-17	Variance Swap	Euro Stoxx 50 PR - Strike 0,239	-	-	EUR	8.805.031	-29.740

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Optimiser

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Dez-17	Variance Swap	Euro Stoxx 50 PR - Strike 0,243	-	-	EUR	3.137.860	11.693
21-Dez-18	Variance Swap	Euro Stoxx 50 PR - Strike 0,247	-	-	EUR	3.087.045	-10.981
15-Dez-17	Variance Swap	Euro Stoxx 50 PR - Strike 0,250	-	-	EUR	2.720.000	-26.437
16-Dez-16	Variance Swap	Ftse 100 Index - Strike 0,207	-	-	GBP	2.542.373	-212
16-Dez-16	Variance Swap	SP 500 Index - Strike 0,208	-	-	USD	13.461.538	214.077
16-Dez-16	Variance Swap	SP 500 Index - Strike 0,211	-	-	USD	3.613.744	51.761
16-Dez-16	Variance Swap	SP 500 Index - Strike 0,217	-	-	USD	12.903.226	284.275
15-Dez-17	Variance Swap	SP 500 Index - Strike 0,219	-	-	USD	13.013.699	246.418
15-Dez-17	Variance Swap	SP 500 Index - Strike 0,220	-	-	USD	3.465.909	50.928
15-Dez-17	Variance Swap	SP 500 Index - Strike 0,220	-	-	USD	16.136.364	266.935
21-Dez-18	Variance Swap	SP 500 Index - Strike 0,227	-	-	USD	3.359.031	53.467
15-Dez-17	Variance Swap	SP 500 Index - Strike 0,230	-	-	USD	4.000.000	95.132
16-Dez-16	Variance Swap	SP 500 Index - Strike 0,238	-	-	USD	2.873.684	67.531
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							-1.397.671

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Schuldverschreibungen				
Grundstoffe				
Chemikalien				
100.000	EUR	INEOS Group Holdings SA - Regs - 5,75% 15/Feb/2019	100.598	0,18%
100.000	EUR	Solvay Finance SA Floating Perpetual	102.767	0,19%
Industriemetalle und Bergbau				
100.000	USD	ArcelorMittal 6,125% 01/Jun/2018	94.728	0,17%
100.000	EUR	Thyssenkrupp AG 2,75% 08/Mär/2021	101.137	0,18%
100.000	EUR	Thyssenkrupp AG 3,125% 25/Okt/2019	103.567	0,19%
Bergbau				
100.000	EUR	Glencore Finance Europe SA Floating 03/Apr/2018	105.300	0,19%
Konsumgüter				
Fahrzeuge und Komponenten				
50.000	USD	BMW US Capital LLC 1,375% 05/Apr/2017	45.146	0,08%
100.000	EUR	Faurecia 3,125% 15/Jun/2022	100.048	0,18%
200.000	USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 4,5% 15/Apr/2020	182.051	0,33%
200.000	EUR	Fiat Chrysler Finance Europe 6,625% 15/Mär/2018	213.966	0,39%
100.000	EUR	Fiat Chrysler Finance Europe 7% 23/Mär/2017	103.812	0,19%
20.000	USD	General Motors Financial Co Inc 2,4% 09/Mai/2019	18.053	0,03%
100.000	USD	General Motors Financial Co Inc 4% 15/Jan/2025	91.076	0,17%
200.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive PLC - Regs - 3,5% 15/Mär/2020	177.776	0,32%
100.000	EUR	Pirelli International PLC 1,75% 18/Nov/2019	99.420	0,18%
100.000	GBP	RCI Banque SA 3,25% 25/Apr/2018	123.853	0,22%
100.000	EUR	Schaeffler Finance BV - Regs - 3,25% 15/Mai/2019	101.179	0,18%
100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV 5,375% 22/Mai/2018	109.774	0,20%
100.000	EUR	ZF North America Capital Inc 2,25% 26/Apr/2019	102.457	0,19%
Getränke				
100.000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3,65% 01/Feb/2026	96.426	0,17%
100.000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 2,5% 15/Jul/2022	91.576	0,17%
100.000	USD	Coca-Cola Co 3,15% 15/Nov/2020	96.795	0,18%
100.000	USD	Constellation Brands Inc 3,875% 15/Nov/2019	94.739	0,17%
Lebensmittelhersteller				
100.000	EUR	Darling Global Finance BV - Regs - 4,75% 30/Mai/2022	101.000	0,18%
200.000	USD	Post Holdings Inc 7,375% 15/Feb/2022	189.252	0,34%
Haushaltswaren und Hausbau				
100.000	USD	Lennar Corp 4,75% 30/Mai/2025	87.313	0,16%
Freizeitprodukte				
200.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5,125% 15/Feb/2023	182.818	0,33%
100.000	EUR	Sky PLC 2,25% 17/Nov/2025	104.285	0,19%
100.000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH - Regs - 6,25% 15/Jan/2029	110.785	0,20%
Persönliche Güter				
100.000	USD	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE - 144A - 1,625% 29/Jun/2017	90.512	0,16%
Tabak				
100.000	EUR	Imperial Brands Finance PLC 2,25% 26/Feb/2021	106.426	0,19%
100.000	USD	Philip Morris International Inc 1,125% 21/Aug/2017	90.195	0,16%
Verbraucherdienste				
Einzelhandel: Lebensmittel und Drogerie				
100.000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA Floating Perpetual	92.056	0,17%
100.000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA 3,157% 06/Aug/2019	107.930	0,20%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
300.000	EUR	Tesco PLC 3,375% 02/Nov/2018	314.688	0,58%
Einzelhandel: Allgemein				
100.000	EUR	Expedia Inc 2,5% 03/Jun/2022	102.555	0,19%
Reisen, Freizeit und Gastronomie				
100.000	EUR	Accor SA Floating Perpetual	99.468	0,18%
Finanzen				
Banken				
200.000	USD	ABN AMRO Bank NV Floating 13/Sep/2022	187.229	0,34%
100.000	EUR	ABN AMRO Bank NV 6,375% 27/Apr/2021	119.426	0,22%
100.000	USD	Bancolumbia SA 5,125% 11/Sep/2022	91.723	0,17%
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3% 28/Nov/2023	116.186	0,21%
50.000	GBP	Barclays Bank PLC - RCI - Floating Perpetual	72.875	0,13%
100.000	USD	BBVA Banco Continental SA - Regs - Floating 22/Sep/2029	93.209	0,17%
250.000	USD	BPCE SA 4% 15/Apr/2024	245.255	0,44%
100.000	EUR	Citigroup Inc Euribor 1M 31/Mai/2017	99.739	0,18%
250.000	USD	Citigroup Inc 3,75% 16/Jun/2024	236.843	0,43%
150.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA - Regs - 6,875% 19/Mär/2020	175.052	0,32%
100.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA 3,875% 08/Feb/2022	97.790	0,18%
100.000	GBP	Credit Agricole SA/London 5,5% 17/Dez/2021	144.410	0,26%
100.000	GBP	Danske Bank A/S Floating Perpetual	120.432	0,22%
100.000	USD	Deutsche Bank AG/London 3,7% 30/Mai/2024	89.478	0,16%
100.000	EUR	Erste Group Bank AG 7,125% 10/Okt/2022	119.680	0,22%
100.000	USD	Goldman Sachs Group Inc 2,375% 22/Jan/2018	91.223	0,17%
100.000	GBP	Goldman Sachs Group Inc 4,25% 29/Jan/2026	133.834	0,24%
100.000	GBP	HBOS Capital Funding LP Floating Perpetual	123.150	0,22%
100.000	USD	HSBC USA Inc 1,625% 16/Jan/2018	89.853	0,16%
200.000	USD	ING Bank NV - Regs - 5% 09/Jun/2021	204.407	0,37%
100.000	EUR	ING Bank NV Floating 29/Mai/2023	108.850	0,20%
100.000	GBP	ING Bank NV 5,375% 15/Apr/2021	141.269	0,26%
200.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA - 144A - 6,5% 24/Feb/2021	204.853	0,37%
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 3,928% 15/Sep/2026	99.340	0,18%
200.000	USD	JPMorgan Chase & Co 2,25% 23/Jan/2020	182.502	0,33%
100.000	EUR	JPMorgan Chase & Co 2,875% 24/Mai/2028	114.648	0,21%
100.000	USD	JPMorgan Chase & Co 3,125% 23/Jan/2025	92.023	0,17%
100.000	EUR	KBC Group NV Floating Perpetual	94.320	0,17%
100.000	GBP	Lloyds Bank PLC 7,5% 15/Apr/2024	163.102	0,30%
100.000	USD	Macquarie Bank Ltd - Regs - 2,85% 15/Jan/2021	92.232	0,17%
200.000	USD	Morgan Stanley 4,875% 01/Nov/2022	197.139	0,36%
100.000	GBP	National Westminster Bank PLC 6,5% 07/Sep/2021	133.714	0,24%
100.000	GBP	Nationwide Building Society 5,625% 09/Sep/2019	135.811	0,25%
100.000	USD	Santander UK PLC 2,35% 10/Sep/2019	90.520	0,16%
100.000	USD	Santander UK PLC 4% 13/Mär/2024	96.643	0,18%
200.000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB - 144A - 2,45% 27/Mai/2020	183.922	0,33%
150.000	EUR	Societe Generale SA - 40051 - Floating Perpetual	179.858	0,33%
100.000	EUR	UniCredit SpA 6,95% 31/Okt/2022	112.034	0,20%
Finanzdienste				
100.000	USD	Bank of America Corp 3,3% 11/Jan/2023	92.637	0,17%
200.000	GBP	Bank of America Corp 5,5% 04/Dez/2019	269.545	0,49%
100.000	EUR	BNP Paribas SA 2,375% 17/Feb/2025	98.143	0,18%
50.000	GBP	BNP Paribas SA 2,375% 20/Nov/2019	62.444	0,11%
150.000	EUR	UBS AG Floating 12/Feb/2026	156.671	0,28%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Lebensversicherung				
100.000	EUR	Aviva PLC Floating 05/Jul/2043	109.973	0,20%
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA 5,35% 18/Sep/2018	108.391	0,20%
Nicht-Lebensversicherung				
100.000	EUR	Allianz SE Floating Perpetual	106.087	0,19%
200.000	EUR	AXA SA - Em.10/07 - Floating Perpetual	211.734	0,38%
50.000	USD	Berkshire Hathaway Inc 2,75% 15/Mär/2023	46.502	0,08%
Immobilienanlagen und -dienstleistungen				
100.000	EUR	Citycon OYJ 3,75% 24/Jun/2020	112.154	0,20%
100.000	EUR	Vonovia Finance BV Floating Perpetual	101.104	0,18%
100.000	EUR	Vonovia Finance BV 1,625% 15/Dez/2020	104.833	0,19%
Gesundheitswesen				
Gesundheitswesen: Ausrüstungen und Dienste				
21.000	USD	CHS/Community Health Systems Inc - AE0605 - 5,125% 15/Aug/2018	19.175	0,03%
100.000	EUR	Fresenius Finance BV - Regs - 3% 01/Feb/2021	107.358	0,19%
Pharmazeutika & Biotechnologie				
100.000	EUR	Bayer AG Floating 01/Jul/2075	100.362	0,18%
200.000	USD	Bayer US Finance LLC - Regs - 3,375% 08/Okt/2024	187.136	0,34%
100.000	EUR	Merck KGaA Floating 12/Dez/2074	101.369	0,18%
Industrien				
Luftfahrt und Verteidigung				
200.000	EUR	Leonardo-Finmeccanica SpA 4,5% 19/Jan/2021	220.400	0,40%
Bauwesen und Stoffe				
100.000	EUR	CEMEX SAB DE CV - Regs - 4,375% 05/Mär/2023	97.128	0,18%
200.000	USD	Cemex SAB de CV - Regs - 7,25% 15/Jan/2021	189.964	0,34%
100.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 9,5% 15/Dez/2018	121.042	0,22%
50.000	EUR	Italcementi Finance SA Floating 19/Mär/2020	58.518	0,11%
Allgemeinindustrien				
200.000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc - Regs - 4,25% 15/Jan/2022	202.500	0,37%
100.000	USD	Ball Corp 5,25% 01/Jul/2025	93.839	0,17%
150.000	EUR	Crown European Holdings SA - Regs - 4% 15/Jul/2022	159.318	0,29%
100.000	USD	General Electric Co 2,7% 09/Okt/2022	94.469	0,17%
Industrial Engineering				
100.000	EUR	Areva SA 3,25% 04/Sep/2020	82.614	0,15%
Industrietransport				
100.000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria SA 3,875% 01/Apr/2021	113.138	0,21%
Öl und Gas				
Öl und Gas Hersteller				
150.000	USD	Petroleos Mexicanos - Regs - 4,5% 23/Jan/2026	129.943	0,24%
50.000	USD	Tesoro Corp 5,125% 01/Apr/2024	45.232	0,08%
Technologie				
Software und Computerdienstleistungen				
100.000	USD	Oracle Corp 5% 08/Jul/2019	99.849	0,18%
Technologiehardware und Ausrüstung				
50.000	USD	Apple Inc Libor 3M 06/Mai/2019	44.944	0,08%
Telekommunikation				
Festgeschaltete Kommunikation				
100.000	EUR	Altice Financing SA - Regs - 5,25% 15/Feb/2023	100.500	0,18%
100.000	USD	AT&T Inc 2,375% 27/Nov/2018	91.862	0,17%
100.000	EUR	Bharti Airtel International Netherlands BV - Regs - 3,375% 20/Mai/2021	107.671	0,20%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
100.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV 6,5% 08/Apr/2022	152.447	0,28%
100.000	EUR	Orange SA Floating Perpetual	104.491	0,19%
250.000	USD	Orange SA 4,125% 14/Sep/2021	248.257	0,45%
100.000	EUR	Telecom Italia SpA 3,25% 16/Jan/2023	106.005	0,19%
100.000	GBP	Telefonica Emisiones SAU 5,375% 02/Feb/2018	127.717	0,23%
100.000	EUR	UPCB Finance IV Ltd - Regs - 4% 15/Jan/2027	95.973	0,17%
200.000	USD	Wind Acquisition Finance SA - Regs - 4,75% 15/Jul/2020	176.426	0,32%
Mobile Telekommunikation				
200.000	USD	Millicom International Cellular SA - Regs - 6,625% 15/Okt/2021	184.833	0,34%
100.000	USD	Vodafone Group PLC 2,95% 19/Feb/2023	90.296	0,16%
Versorger				
Elektrizität				
200.000	USD	EDP Finance BV - Regs - 4,125% 15/Jan/2020	185.715	0,34%
100.000	EUR	EDP Finance BV 4,875% 14/Sep/2020	114.168	0,21%
100.000	EUR	Electricite de France SA - Iss.2013 - Floating Perpetual	98.467	0,18%
100.000	GBP	Electricite de France SA 6,25% 30/Mai/2028	158.534	0,29%
100.000	EUR	Enel SpA Floating 15/Jan/2075	105.063	0,19%
150.000	GBP	Enel SpA 6,25% 20/Jun/2019	205.281	0,37%
200.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd - Regs - 5,75% 26/Jan/2021	178.496	0,32%
100.000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV Floating Perpetual	98.247	0,18%
200.000	USD	Israel Electric Corp Ltd - Regs - 7,25% 15/Jan/2019	200.054	0,36%
100.000	EUR	NGG Finance PLC Floating 18/Jun/2076	105.892	0,19%
Summe Schuldverschreibungen			16.195.012	29,37%
Aktien				
Grundstoffe				
Chemikalien				
2.740	EUR	BASF SE - Reg	188.074	0,34%
3.000	USD	Dow Chemical Co	134.507	0,24%
890	EUR	Linde AG	111.562	0,20%
Bergbau				
90	GBP	BHP Billiton PLC	1.021	0,00%
7.810	GBP	Rio Tinto PLC	215.584	0,39%
Konsumgüter				
Fahrzeuge und Komponenten				
6.000	JPY	Bridgestone Corp	172.094	0,31%
4.560	EUR	Daimler AG	244.051	0,44%
13.000	USD	Ford Motor Co	146.973	0,27%
19.000	JPY	Nissan Motor Co Ltd	153.020	0,28%
Getränke				
1.270	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV	149.352	0,27%
5.490	GBP	Diageo PLC	137.836	0,25%
Lebensmittelhersteller				
1.850	EUR	Danone	117.309	0,21%
4.750	CHF	Nestle SA	329.818	0,61%
Haushaltswaren und Hausbau				
17.000	JPY	Sekisui Chemical Co Ltd	187.045	0,34%
16.000	JPY	Sekisui House Ltd	249.815	0,45%
Persönliche Güter				
1.000	USD	Ralph Lauren Corp - A	80.625	0,15%
7.330	EUR	Unilever NV	307.200	0,56%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Tabak				
3.690	GBP	British American Tobacco PLC	215.037	0,39%
5.410	GBP	Imperial Brands PLC	263.876	0,48%
4.000	USD	Reynolds American Inc	194.104	0,35%
Verbraucherdienste				
Einzelhandel: Lebensmittel und Drogerie				
2.440	EUR	Carrefour SA	54.192	0,10%
Einzelhandel: Allgemein				
5.000	USD	Coach Inc	183.222	0,33%
2.000	USD	Foot Locker Inc	98.762	0,18%
3.140	GBP	Marks & Spencer Group PLC	12.042	0,02%
3.000	USD	Ross Stores Inc	153.085	0,28%
Medien				
2.620	EUR	Lagardere SCA	51.483	0,09%
5.240	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE	205.487	0,37%
13.706	GBP	UBM PLC	105.716	0,19%
13.750	EUR	Vivendi SA	232.375	0,42%
Finanzen				
Banken				
3.800	EUR	Aareal Bank AG	107.407	0,19%
6.810	EUR	ABN AMRO Group NV	101.435	0,18%
1.960	EUR	Deutsche Boerse AG	144.138	0,26%
31.570	GBP	HSBC Holdings PLC	176.987	0,32%
18.670	EUR	ING Groep NV - CVA	171.372	0,31%
46.950	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	79.909	0,14%
1.160	EUR	KBC Group NV	50.947	0,09%
1.720	EUR	Societe Generale SA	48.521	0,09%
6.210	SEK	Swedbank AB - A	115.917	0,21%
Finanzdienste				
16.000	USD	Bank of America Corp	190.972	0,35%
3.260	EUR	BNP Paribas SA	129.601	0,24%
2.000	USD	CME Group Inc/IL	175.345	0,32%
Lebensversicherung				
4.040	EUR	NN Group NV	100.172	0,18%
Nicht-Lebensversicherung				
2.240	EUR	Allianz SE - Reg	286.272	0,52%
1.369	EUR	ASR Nederland NV	26.627	0,05%
16.110	EUR	AXA SA	286.839	0,52%
5.400	GBP	Lancashire Holdings Ltd	38.142	0,07%
2.120	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen - Reg	318.530	0,59%
Immobilienanlagen und -dienstleistungen				
5.740	EUR	Deutsche Wohnen AG	175.214	0,32%
2.000	USD	Prologis Inc	88.303	0,16%
4.200	EUR	Vonovia SE	137.550	0,25%
Immobilien Gesellschaften (REITs)				
8.470	EUR	Alstria Office REIT-AG	102.826	0,19%
1.000	USD	Boston Properties Inc	118.700	0,22%
8.000	CAD	Chartwell Retirement Residences	87.441	0,16%
3.000	USD	Equity Residential	185.922	0,34%
1.450	EUR	Fonciere Des Regions	116.015	0,21%
2.900	EUR	Klepierre	115.565	0,21%
3.820	GBP	Land Securities Group PLC	47.759	0,09%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
9.570	EUR	Merlin Properties Socimi SA	90.082	0,16%
20	JPY	Nippon Building Fund Inc	111.080	0,20%
1.000	USD	Simon Property Group Inc	195.211	0,35%
310	EUR	Unibail-Rodamco SE	72.432	0,13%
2.000	USD	Welltower Inc	137.126	0,25%
Gesundheitswesen				
Pharmazeutika & Biotechnologie				
5.970	GBP	AstraZeneca PLC	320.895	0,59%
4.000	USD	Eli Lilly & Co	283.397	0,51%
2.000	USD	Gilead Sciences Inc	150.178	0,27%
8.010	GBP	GlaxoSmithKline PLC	154.648	0,28%
3.000	USD	Johnson & Johnson	327.476	0,60%
4.000	USD	Merck & Co Inc	207.354	0,38%
2.850	CHF	Novartis AG - Reg	211.057	0,38%
10.000	USD	Pfizer Inc	316.801	0,57%
1.450	CHF	Roche Holding AG	343.107	0,63%
1.920	EUR	Sanofi	143.846	0,26%
4.370	GBP	Shire PLC	244.043	0,44%
Industrien				
Luftfahrt und Verteidigung				
1.000	USD	Raytheon Co	122.373	0,22%
Bauwesen und Stoffe				
3.170	EUR	Cie de Saint-Gobain	108.905	0,20%
Elektronik und Elektrizität				
2.000	USD	Agilent Technologies Inc	79.806	0,14%
1.000	USD	Honeywell International Inc	104.649	0,19%
2.510	EUR	Schneider Electric SE	133.181	0,24%
Allgemeinindustrien				
8.000	USD	General Electric Co	226.725	0,41%
6.890	EUR	Koninklijke Philips NV	154.302	0,28%
2.190	EUR	Siemens AG - Reg	201.064	0,36%
Industrietransport				
8.560	EUR	Atlantia SpA	191.487	0,35%
4.640	EUR	Deutsche Post AG - Reg	116.812	0,21%
3.070	EUR	Vinci SA	195.528	0,35%
Öl und Gas				
Öl und Gas Hersteller				
33.810	GBP	BP PLC	178.255	0,32%
1.000	USD	Chevron Corp	94.307	0,17%
12.420	EUR	Eni SpA	180.338	0,33%
2.000	USD	Exxon Mobil Corp	168.630	0,31%
10.780	EUR	Royal Dutch Shell PLC - A	265.943	0,48%
6.090	EUR	Total SA	264.184	0,48%
Technologie				
Software und Computerdienstleistungen				
8.000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co	131.563	0,24%
4.000	USD	Microsoft Corp	184.239	0,33%
Technologiehardware und Ausrüstung				
2.000	USD	Apple Inc	172.105	0,31%
8.000	USD	Cisco Systems Inc	206.598	0,37%
50.850	EUR	Nokia OYJ	259.589	0,47%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
3.000	USD	Qualcomm INC	144.660	0,26%
48.330	EUR	STMicroelectronics NV	253.539	0,46%
Telekommunikation				
Festgeschaltete Kommunikation				
16.340	EUR	Orange SA	239.463	0,43%
4.000	USD	Verizon Communications Inc	201.017	0,36%
Mobile Telekommunikation				
20.210	EUR	Deutsche Telekom AG - Reg	308.809	0,56%
9.000	JPY	NTT DOCOMO Inc	218.461	0,40%
22.300	EUR	Telefonica Deutschland Holding AG	82.354	0,15%
146.530	GBP	Vodafone Group PLC	401.391	0,74%
Versorger				
Elektrizität				
22.330	EUR	Enel SpA	88.873	0,16%
8.250	EUR	Engie SA	119.708	0,22%
Gas, Wasser und Multiversorger				
6.860	EUR	Gas Natural SDG SA	121.182	0,22%
7.850	EUR	Suez	110.528	0,20%
Summe Aktien			17.758.996	32,21%
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Supranationale Einrichtungen				
350.000	AUD	Eurofima 5,5% 30/Jun/2020	260.881	0,47%
Regierungen				
200.000	USD	Argentine Republic Government International Bond - Regs - 7,5% 22/Apr/2026	194.608	0,35%
100.000	AUD	Australia Government Bond 3,25% 21/Apr/2025	73.996	0,13%
250.000	AUD	Australia Government Bond 5,5% 21/Apr/2023	206.852	0,38%
250.000	USD	Brazilian Government International Bond 10,125% 15/Mai/2027	326.297	0,59%
650.000	USD	Brazilian Government International Bond 8% 15/Jun/2018	136.390	0,25%
50.000	USD	Brazilian Government International Bond 8,75% 04/Feb/2025	57.271	0,10%
300.000	EUR	Bulgaria Government International Bond 2,625% 26/Mär/2027	299.529	0,54%
200.000	CAD	Canadian Government Bond 8% 01/Jun/2023	206.296	0,37%
100.000	CAD	Canadian Government Bond 9% 01/Jun/2025	117.157	0,21%
100.000	EUR	Chile Government International Bond 1,75% 20/Jun/2026	105.240	0,19%
300.000	EUR	Colombia Government International Bond 3,875% 22/Mär/2026	320.430	0,58%
200.000	USD	Croatia Government International Bond - Regs - 5,5% 04/Apr/2023	190.756	0,35%
150.000	EUR	Croatia Government International Bond 3% 11/Mär/2025	141.843	0,26%
50.000	EUR	Cyprus Government International Bond 4,25% 04/Nov/2025	51.194	0,09%
50.000	EUR	France Government Bond OAT Floating 25/Jul/2040	90.011	0,16%
200.000	EUR	France Government Bond OAT 8,25% 25/Apr/2022	300.020	0,54%
100.000	USD	Hungary Government International Bond 5,375% 21/Feb/2023	99.762	0,18%
250.000	USD	Hungary Government International Bond 6,375% 29/Mär/2021	256.171	0,46%
150.000	EUR	Indonesia Government International Bond - Regs - 2,875% 08/Jul/2021	155.981	0,28%
200.000	USD	Indonesia Government International Bond - Regs - 8,5% 12/Okt/2035	256.898	0,47%
300.000	EUR	Ireland Government Bond 5,4% 13/Mär/2025	425.070	0,78%
50.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/Sep/2044	75.659	0,14%
100.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,5% 01/Nov/2022	130.930	0,24%
150.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,5% 01/Nov/2027	231.444	0,42%
80.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25% 01/Nov/2026	127.177	0,23%
150.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9% 01/Nov/2023	238.217	0,43%
3.800.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond 0,4% 20/Mär/2025	35.375	0,06%
13.100.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/Sep/2045	156.244	0,28%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
170.000	GBP	Kingdom of Belgium 5% 24/Apr/2018	220.289	0,40%
200.000	USD	Mexico Government International Bond 4,75% 08/Mär/2044	193.978	0,35%
200.000	EUR	Mexico Government International Bond 5,5% 17/Feb/2020	234.676	0,43%
400.000	USD	Mexico Government International Bond 5,95% 19/Mär/2019	402.177	0,73%
250.000	EUR	Morocco Government International Bond 4,5% 05/Okt/2020	274.868	0,50%
100.000	EUR	Netherlands Government Bond 7,5% 15/Jan/2023	151.430	0,27%
500.000	NZD	New Zealand Government Bond 5,5% 15/Apr/2023	389.534	0,71%
50.000	NZD	New Zealand Government Bond 6% 15/Dez/2017	33.854	0,06%
100.000	USD	Panama Government International Bond 8,875% 30/Sep/2027	132.319	0,24%
150.000	USD	Peruvian Government International Bond 4,125% 25/Aug/2027	148.184	0,27%
300.000	USD	Philippine Government International Bond 6,5% 20/Jan/2020	313.933	0,57%
50.000	USD	Philippine Government International Bond 9,5% 02/Feb/2030	76.986	0,14%
400.000	USD	Poland Government International Bond 3% 17/Mär/2023	366.209	0,66%
100.000	USD	Poland Government International Bond 3,25% 06/Apr/2026	91.763	0,17%
150.000	EUR	Poland Government International Bond 4,675% 15/Okt/2019	172.428	0,31%
100.000	USD	Poland Government International Bond 6,375% 15/Jul/2019	101.985	0,18%
50.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,1% 15/Feb/2045	49.590	0,09%
50.000	EUR	Romanian Government International Bond - Regs - 2,75% 29/Okt/2025	51.330	0,09%
150.000	USD	Romanian Government International Bond - Regs - 6,75% 07/Feb/2022	159.850	0,29%
50.000	EUR	Romanian Government International Bond 4,875% 07/Nov/2019	57.111	0,10%
200.000	USD	Serbia International Bond - Reg.S Regs - 6,75% 01/Nov/2024	53.976	0,10%
50.000	EUR	Slovenia Government Bond 2,25% 25/Mär/2022	55.155	0,10%
100.000	USD	South Africa Government International Bond 5,875% 30/Mai/2022	100.185	0,18%
100.000	EUR	Spain Government Bond 2,75% 31/Okt/2024	115.510	0,21%
50.000	EUR	Spain Government Bond 5,15% 31/Okt/2044	83.435	0,15%
150.000	EUR	Spain Government Bond 5,4% 31/Jan/2023	198.549	0,36%
50.000	EUR	Spain Government Bond 5,9% 30/Jul/2026	73.165	0,13%
300.000	USD	Turkey Government International Bond 4,875% 09/Okt/2026	284.362	0,52%
150.000	EUR	Turkey Government International Bond 5,875% 02/Apr/2019	168.071	0,30%
50.000	USD	Turkey Government International Bond 7,375% 05/Feb/2025	55.532	0,10%
200.000	GBP	United Kingdom Gilt Inflation Linked Floating 22/Mär/2024	298.366	0,54%
250.000	GBP	United Kingdom Gilt 2% 07/Sep/2025	330.395	0,60%
400.000	GBP	United Kingdom Gilt 3,5% 22/Jan/2045	674.087	1,23%
150.000	GBP	United Kingdom Gilt 4,25% 07/Dez/2046	289.477	0,52%
300.000	GBP	United Kingdom Gilt 4,75% 07/Dez/2030	523.903	0,96%
100.000	GBP	United Kingdom Gilt 5% 07/Mär/2025	162.926	0,30%
100.000	GBP	United Kingdom Gilt 8% 07/Jun/2021	165.514	0,30%
300.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/Jan/2026	382.896	0,69%
700.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/Jan/2029	889.531	1,62%
300.000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,75% 31/Okt/2020	279.121	0,51%
200.000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,625% 15/Feb/2040	264.645	0,48%
150.000	USD	United States Treasury Note/Bond 6,25% 15/Mai/2030	212.229	0,38%
600.000	USD	United States Treasury Note/Bond 8,75% 15/Mai/2020	701.784	1,28%
500.000	USD	United States Treasury Note/Bond 8,875% 15/Feb/2019	546.793	1,00%
350.000	USD	Uruguay Government International Bond 8% 18/Nov/2022	398.532	0,72%
Gebietskörperschaften				
200.000	USD	Export-Import Bank of Korea 5,125% 29/Jun/2020	202.589	0,37%
17.770	EUR	Poste Italiane SpA	105.909	0,19%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			16.506.830	29,93%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			50.460.838	91,51%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Offene Investmentfonds				
9.844	USD	iShares Markt iBoxx \$ High Yield Bond	893.620	1,62%
4.307	EUR	Lyxor ETF MSCI AC Asia Pacific Ex Japan	176.113	0,32%
Summe offene Investmentfonds			1.069.733	1,94%
Summe Wertpapiere			51.530.571	93,45%
Nettoinventarwert			55.144.104	100,00%

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handelswährung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
16-Sep-16	-25	Aust 3yr Bond Fut	AUD	98,51	-4.218
12-Sep-16	22	Euro Bobl	EUR	133,27	16.940
12-Sep-16	-1	Euro Bund	EUR	165,77	-1.583
12-Sep-16	-15	Euro Schatz	EUR	111,98	-2.025
16-Sep-16	-159	Euro Stoxx 50	EUR	2.877,00	-74.353
12-Sep-16	-5	Euro-Btp Future	EUR	142,61	-8.424
19-Sep-16	-4	Ftse 100 Index	GBP	6.448,50	-22.602
29-Jul-16	-5	H-Shares Index	HKD	8.725,00	-8.015
30-Sep-16	-11	Long Gilt	GBP	128,49	-71.893
19-Dez-16	12	Msci China Free	USD	562,50	1.898
20-Sep-16	-8	Msci World Ntr Index	EUR	207,85	-3.750
09-Sep-16	14	Nikkei 225 Ose	JPY	15.570,00	-141.171
28-Jul-16	18	Sgx Cnx Nifty	USD	8.335,50	5.541
16-Sep-16	4	Spi 200 Futures	AUD	5.176,00	0
30-Sep-16	13	US Long Bond	USD	172,56	34.699
30-Sep-16	-27	US 10 Yr Note Future	USD	133,00	-30.309
30-Sep-16	-20	US 2 Yr Note Future	USD	109,66	-28.129
30-Sep-16	-20	US 5 Yr Note Future	USD	122,18	-36.721
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					-374.115

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
27-Jul-16	CHF	700.000	EUR	639.876	7.271
27-Jul-16	CHF	150.000	EUR	137.144	1.530
27-Jul-16	CHF	350.000	EUR	321.048	2.526
27-Jul-16	EUR	914.334	CHF	1.000.000	-10.162
27-Jul-16	EUR	183.619	CHF	200.000	-1.280
26-Aug-16	EUR	227.264	USD	250.000	2.525
26-Aug-16	EUR	183.497	USD	200.000	3.706
26-Aug-16	EUR	545.790	USD	600.000	6.417
26-Aug-16	EUR	180.160	USD	200.000	369
26-Aug-16	EUR	132.387	USD	150.000	-2.456
26-Aug-16	EUR	220.158	USD	250.000	-4.581
26-Aug-16	EUR	88.485	USD	100.000	-1.410
26-Aug-16	EUR	265.639	USD	300.000	-4.047
26-Aug-16	EUR	87.858	USD	100.000	-2.038
26-Aug-16	EUR	524.656	USD	600.000	-14.717
26-Aug-16	EUR	612.739	USD	700.000	-16.529

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
26-Aug-16	EUR	130.606	USD	150.000	-4.237
26-Aug-16	EUR	87.677	USD	100.000	-2.219
26-Aug-16	EUR	441.904	USD	500.000	-7.573
26-Aug-16	EUR	132.849	USD	150.000	-1.995
26-Aug-16	EUR	308.274	USD	350.000	-6.360
26-Aug-16	EUR	437.922	USD	500.000	-11.555
26-Aug-16	EUR	570.777	USD	650.000	-13.543
26-Aug-16	EUR	88.275	USD	100.000	-1.620
26-Aug-16	USD	3.000.000	EUR	2.706.348	-9.485
26-Aug-16	USD	150.000	EUR	135.826	-983
26-Aug-16	USD	400.000	EUR	360.585	-1.003
26-Aug-16	USD	150.000	EUR	134.574	269
26-Aug-16	USD	450.000	EUR	396.814	7.715
26-Aug-16	USD	100.000	EUR	88.532	1.364
26-Aug-16	USD	300.000	EUR	264.372	5.314
19-Sep-16	EUR	864.091	CAD	1.250.000	-101
19-Sep-16	EUR	18.826.127	USD	21.200.000	-220.409
22-Sep-16	EUR	42.243	NOK	400.000	-656
22-Sep-16	NOK	800.000	EUR	85.073	725
26-Sep-16	CHF	150.000	EUR	136.930	1.918
26-Sep-16	EUR	1.003.725	CHF	1.100.000	-14.497
26-Sep-16	EUR	471.695	NZD	750.000	-5.636
27-Sep-16	SEK	4.300.000	EUR	461.155	-3.847
29-Sep-16	EUR	26.844	DKK	200.000	-50
25-Okt-16	EUR	259.127	USD	300.000	-10.089
25-Okt-16	EUR	1.135.171	USD	1.300.000	-31.432
25-Okt-16	EUR	178.076	USD	200.000	-1.402
25-Okt-16	EUR	534.236	USD	600.000	-4.196
25-Okt-16	EUR	134.441	USD	150.000	-167
25-Okt-16	USD	1.800.000	EUR	1.581.039	34.258
25-Okt-16	USD	200.000	EUR	175.453	4.024
25-Okt-16	USD	150.000	EUR	130.553	4.055
25-Okt-16	USD	500.000	EUR	444.149	4.545
25-Okt-16	USD	400.000	EUR	353.033	5.922
25-Okt-16	USD	300.000	EUR	265.982	3.235
25-Okt-16	USD	500.000	EUR	439.541	9.153
26-Okt-16	EUR	1.640.257	JPY	204.620.405	-154.063
26-Okt-16	EUR	550.167	JPY	64.200.000	-12.804
26-Okt-16	JPY	28.300.000	EUR	227.620	20.543
26-Okt-16	JPY	55.900.000	EUR	457.754	32.435
26-Okt-16	JPY	16.600.000	EUR	139.556	6.009
26-Okt-16	JPY	15.600.000	EUR	139.312	-2.515
28-Okt-16	EUR	802.302	SEK	7.350.000	20.403
28-Okt-16	SEK	1.300.000	EUR	140.100	-1.805
16-Nov-16	EUR	492.969	NZD	800.000	-14.023
23-Nov-16	HUF	900.000	EUR	2.858	-23
25-Nov-16	CHF	600.000	EUR	541.175	14.686
25-Nov-16	EUR	557.268	CHF	600.000	1.406
05-Dez-16	EUR	641.427	AUD	1.000.000	-21.447
19-Dez-16	AUD	900.000	EUR	583.770	12.152
19-Dez-16	EUR	551.868	AUD	850.000	-10.947
19-Dez-16	EUR	7.890.379	GBP	6.280.000	366.773
19-Dez-16	EUR	256.794	GBP	200.000	17.189

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
19-Dez-16	EUR	323.178	GBP	250.000	23.672
19-Dez-16	EUR	604.676	GBP	500.000	5.663
19-Dez-16	GBP	100.000	EUR	129.804	-10.002
19-Dez-16	GBP	300.000	EUR	373.232	-13.824
23-Dez-16	TRY	1.900.000	EUR	550.547	17.956
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					-6.000

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen						
16-Sep-16	-63	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.950,00	EUR	-49.896	4.914
16-Sep-16	-60	Call Dow Jones Euro Stoxx Oil & Gas	290,00	EUR	-29.100	-14.550
28-Jul-16	-800.000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,17	EUR	-292	8.187
19-Sep-16	-34	Call Msci Emerging Markets	370,00	USD	-33.971	2.384
09-Sep-16	-12	Call Nikkei 225	17.500,00	JPY	-10.529	23.053
15-Jul-16	-7	Call Rio Tinto Plc	2.200,00	GBP	-10.739	-5.450
16-Sep-16	-7	Call S&P 500 Index	2.100,00	USD	-29.614	-5.863
16-Sep-16	-7	Call S&P 500 Index	2.150,00	USD	-13.704	5.065
15-Jul-16	-15	Put Allianz Se-Nom	125,00	EUR	-2.370	1.558
15-Jul-16	-63	Put Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.700,00	EUR	-9.450	23.319
16-Sep-16	-24	Put Djs Healthcare	670,00	EUR	-6.480	8.975
16-Sep-16	-176	Put Euro Stoxx Banks	80,00	EUR	-47.960	-13.339
09-Sep-16	-12	Put Nikkei 225	15.000,00	JPY	-51.066	-19.569
16-Sep-16	-14	Put S&P 500 Index	1.900,00	USD	-21.940	18.899
					-317.111	37.583
Long-Positionen						
15-Jul-16	63	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.975,00	EUR	8.190	-25.830
15-Jul-16	63	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	2.850,00	EUR	39.375	-16.719
16-Sep-16	24	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3.150,00	EUR	4.584	-14.832
16-Sep-16	135	Call Euro Stoxx Banks	110,00	EUR	2.700	-32.509
28-Jul-16	500.000	FX Option - Call EUR / Put USD	1,15	EUR	731	-9.093
19-Sep-16	68	Call Msci Emerging Markets	360,00	USD	102.831	-16.016
16-Sep-16	65	Put Dow Jones Euro Stoxx Oil & Gas	250,00	EUR	9.750	-23.075
09-Sep-16	14	Put Nikkei 225	16.500,00	JPY	152.317	68.294
16-Sep-16	7	Put S&P 500 Index	2.075,00	USD	32.765	-9.853
16-Sep-16	7	Put S&P 500 Index	2.025,00	USD	23.376	-19.072
26-Aug-16	40	Put 10yr Us Treasury Note	128,00	USD	2.813	-19.064
					379.432	-117.769
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten mit Abschlussprämien, netto						-80.186

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Futures-Style Optionskontrakte per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Short-Positionen					
26-Aug-16	-15	Put Euro Bund Future	159,00	EUR	7.932
					7.932
Long-Positionen					
26-Aug-16	30	Put Euro Bund Future	162,00	EUR	-33.864
26-Aug-16	15	Put Euro Bund Future	161,50	EUR	-11.595
					-45.459
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Futures-Style Optionen, netto					-37.527

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds- Währung)
20-Jun-21	Credit Default Swap Seller	iTraxx Europe Crossover Series 25 Index	5,000%	-	EUR	750.000	41.386
22-Jan-18	Interest Rate Swap	-	0,864%	Libor 6M	GBP	2.100.000	10.992
15-Mär-18	Interest Rate Swap	-	-0,115%	Libor 6M	JPY	900.000.000	2.386
15-Mär-26	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0,180%	JPY	180.000.000	-38.431
07-Mär-18	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	-0,393%	SEK	65.000.000	-9.221
07-Mär-26	Interest Rate Swap	-	1,120%	Stibor 3M	SEK	15.000.000	55.208
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							62.320

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.
Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Equity Plan 60
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Schuldverschreibungen				
Konsumgüter				
Fahrzeuge und Komponenten				
596.000	EUR	Daimler AG 0,25% 11/Mai/2020	599.552	0,17%
232.000	EUR	RCI Banque SA 0,375% 10/Jul/2019	232.536	0,07%
Verbraucherdienste				
Einzelhandel: Lebensmittel und Drogerie				
200.000	EUR	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA 1% 28/Apr/2021	201.156	0,06%
Reisen, Freizeit und Gastronomie				
300.000	EUR	McDonald's Corp 0,5% 15/Jan/2021	302.853	0,09%
Finanzen				
Banken				
2.100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA Euribor 3M 03/Jun/2020	2.104.284	0,61%
800.000	EUR	Carrefour Banque SA Euribor 3M 20/Apr/2021	801.448	0,23%
321.000	EUR	Danske Bank A/S 0,5% 06/Mai/2021	323.947	0,09%
1.076.000	EUR	Goldman Sachs Group Inc Euribor 3M 29/Apr/2019	1.076.291	0,31%
200.000	EUR	KBC Group NV 1% 26/Apr/2021	203.716	0,06%
547.000	EUR	Nationwide Building Society 0,5% 29/Okt/2019	543.335	0,16%
277.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 0,875% 13/Jun/2019	279.493	0,08%
1.153.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB Euribor 3M 26/Mai/2020	1.161.635	0,34%
1.220.000	EUR	Wells Fargo & Co Euribor 3M 26/Apr/2021	1.220.000	0,35%
Finanzdienste				
500.000	EUR	JAB Holdings BV 1,5% 24/Nov/2021	518.435	0,15%
Nicht-Lebensversicherung				
500.000	EUR	Allianz Finance II BV 0% 21/Apr/2020	499.205	0,14%
Immobilienanlagen und -dienstleistungen				
400.000	EUR	Metrovacesa SA 2,375% 23/Mai/2022	408.576	0,12%
Telekommunikation				
Festgeschaltete Kommunikation				
700.000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 0,75% 13/Apr/2022	701.701	0,20%
Summe Schuldverschreibungen			11.178.163	3,23%
Aktien				
Grundstoffe				
Chemikalien				
6.888	EUR	Koninklijke DSM NV	358.107	0,10%
11.251	EUR	Lanxess	441.939	0,13%
11.142	USD	Mosaic Co	262.365	0,08%
Industriemetalle und Bergbau				
67.332	EUR	ArcelorMittal	275.455	0,08%
13.390	USD	Freeport-McMoRan Inc - B	134.207	0,04%
11.301	USD	Southern Copper Corp	274.552	0,08%
41.280	EUR	Tenaris SA	537.053	0,16%
Bergbau				
3.144	USD	Agnico Eagle Mines Ltd	151.321	0,04%
38.709	GBP	BHP Billiton PLC	439.141	0,13%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.
Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Equity Plan 60

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Konsumgüter				
Fahrzeuge und Komponenten				
3.140	USD	Advance Auto Parts Inc	456.804	0,13%
4.553	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	299.542	0,09%
35.645	EUR	CNH Industrial NV	230.980	0,07%
8.485	EUR	Ferrari NV	310.975	0,09%
49.245	EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV	270.601	0,08%
4.714	EUR	Renault SA	322.626	0,09%
5.930	EUR	Volkswagen AG - Pfd	643.109	0,19%
3.046	USD	WABCO Holdings Inc	250.792	0,07%
Getränke				
9.402	USD	Coca-Cola Co	383.460	0,11%
3.399	USD	Coca-Cola European Partners PLC	109.103	0,03%
23.258	GBP	Diageo PLC	583.934	0,17%
3.386	EUR	Pernod Ricard SA	338.939	0,10%
Lebensmittelhersteller				
12.370	USD	Mondelez International Inc	506.736	0,15%
Haushaltswaren und Hausbau				
27.163	GBP	Barratt Developments PLC	132.506	0,04%
13.314	GBP	Bovis Homes Group PLC	116.791	0,03%
7.726	USD	Energizer Holdings Inc	358.013	0,10%
3.422	EUR	Henkel AG & Co KGaA - Pfd	368.892	0,11%
6.338	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC	571.225	0,16%
Freizeitprodukte				
14.775	USD	Activision Blizzard Inc	527.056	0,15%
Persönliche Güter				
6.506	USD	Colgate-Palmolive Co	428.385	0,12%
Tabak				
19.436	GBP	British American Tobacco PLC	1.132.647	0,32%
6.872	GBP	Imperial Brands PLC	335.186	0,10%
Verbraucherdienste				
Einzelhandel: Lebensmittel und Drogerie				
13.606	EUR	Carrefour SA	302.189	0,09%
3.280	USD	CVS Health Corp	282.547	0,08%
24.405	EUR	Metro AG	670.405	0,19%
12.220	USD	Whole Foods Market Inc	352.207	0,10%
Einzelhandel: Allgemein				
582	USD	Amazon.com Inc	374.896	0,11%
4.512	USD	Express Scripts Holding Co	307.853	0,09%
1.740	EUR	Kering	253.083	0,07%
67.961	GBP	Kingfisher PLC	263.732	0,08%
Medien				
5.426	USD	CBS Corp - B	265.647	0,08%
7.462	EUR	Publicis Groupe SA	451.675	0,13%
12.206	USD	Time Warner Inc	807.654	0,23%
2.262	USD	Walt Disney Co	199.150	0,06%
Reisen, Freizeit und Gastronomie				
6.613	USD	United Rentals Inc	399.238	0,12%
3.798	USD	Yum! Brands Inc	283.239	0,08%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Equity Plan 60

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Finanzen				
Banken				
614.972	EUR	Banca Popolare di Milano Scarl	226.494	0,07%
140.694	GBP	Barclays PLC	234.645	0,07%
13.562	USD	Citigroup Inc	517.235	0,15%
13.754	USD	Citizens Financial Group Inc	247.236	0,07%
12.589	DKK	Danske Bank A/S	296.797	0,09%
3.283	USD	Goldman Sachs Group Inc	439.014	0,13%
58.109	GBP	HSBC Holdings PLC	325.768	0,09%
42.550	EUR	ING Groep NV - CVA	390.566	0,11%
342.692	EUR	Intesa Sanpaolo SpA - RNC	547.965	0,16%
15.329	USD	JPMorgan Chase & Co	857.138	0,25%
32.720	USD	KeyCorp	325.448	0,09%
36.509	SEK	Nordea Bank AB	274.998	0,08%
4.970	USD	PNC Financial Services Group Inc	364.021	0,11%
39.119	USD	Regions Financial Corp	299.304	0,09%
18.945	EUR	Societe Generale SA	534.438	0,15%
55.195	CHF	UBS Group AG	641.043	0,19%
8.655	USD	Wells Fargo & Co	368.808	0,11%
Finanzdienste				
104.390	GBP	Aberdeen Asset Management PLC	350.960	0,10%
22.377	USD	Bank of America Corp	267.086	0,08%
18.835	EUR	BNP Paribas SA	748.785	0,22%
10.269	USD	Synchrony Financial	233.489	0,07%
4.017	USD	Visa Inc	268.113	0,08%
Lebensversicherung				
4.450	USD	Prudential Financial Inc	285.558	0,08%
42.513	GBP	Prudential PLC	643.028	0,19%
Nicht-Lebensversicherung				
10.178	USD	Hartford Financial Services Group Inc	406.589	0,12%
10.643	USD	Voya Financial Inc	236.724	0,07%
Immobilien-gesellschaften (REITs)				
12.028	GBP	Land Securities Group PLC	150.377	0,04%
Gesundheitswesen				
Gesundheitswesen: Ausrüstungen und Dienste				
1.808	USD	Humana Inc	292.938	0,08%
6.162	USD	Medtronic PLC	481.002	0,14%
2.384	USD	UnitedHealth Group Inc	302.745	0,09%
Pharmazeutika & Biotechnologie				
2.184	USD	Allergan plc	453.962	0,13%
4.365	EUR	Bayer AG	392.850	0,11%
1.339	USD	Biogen Inc	291.460	0,08%
3.876	USD	Celgene Corp	344.111	0,10%
5.132	USD	Gilead Sciences Inc	385.356	0,11%
24.755	GBP	GlaxoSmithKline PLC	477.942	0,14%
19.773	DKK	Novo Nordisk A/S	951.735	0,26%
30.074	USD	Pfizer Inc	952.748	0,27%
4.291	CHF	Roche Holding AG	1.015.362	0,28%
4.875	EUR	Sanofi	365.235	0,11%
15.133	GBP	Shire PLC	845.103	0,24%
3.201	USD	Vertex Pharmaceuticals Inc	247.851	0,07%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Equity Plan 60

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Industrien				
Luftfahrt und Verteidigung				
2.246	USD	Raytheon Co	274.849	0,08%
6.345	USD	United Technologies Corp	585.411	0,17%
Bauwesen und Stoffe				
12.607	EUR	Cie de Saint-Gobain	433.113	0,13%
3.970	EUR	HeidelbergCement AG	267.856	0,08%
16.098	CHF	LafargeHolcim Ltd - Reg	602.987	0,17%
Elektronik und Elektrizität				
6.613	EUR	Nexans SA	249.608	0,07%
9.183	EUR	Schneider Electric SE	487.250	0,14%
Allgemeinindustrien				
16.079	USD	General Electric Co	455.689	0,13%
13.717	EUR	Koninklijke Philips NV	307.192	0,09%
3.450	EUR	Siemens AG - Reg	316.745	0,09%
Industrial Engineering				
9.688	USD	Ingersoll-Rand PLC	555.058	0,16%
32.288	SEK	SKF AB - B	459.995	0,13%
15.702	USD	Terex Corp	286.846	0,08%
19.283	GBP	Weir Group PLC	334.358	0,10%
Industrietransport				
20.449	EUR	Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	158.378	0,05%
6.016	USD	United Parcel Service Inc - B	583.161	0,17%
4.883	EUR	Vinci SA	310.998	0,09%
Unterstützungsdienste				
6.060	CHF	Adecco Group AG - Reg	273.744	0,08%
10.286	USD	PayPal Holdings Inc	338.037	0,10%
Öl und Gas				
Öl und Gas Hersteller				
7.984	USD	Anadarko Petroleum Corp	382.545	0,11%
75.794	GBP	BP PLC	399.605	0,12%
13.041	USD	Cabot Oil & Gas Corp	302.034	0,09%
10.795	USD	ConocoPhillips	424.726	0,12%
65.216	EUR	Eni SpA	946.936	0,27%
4.547	USD	EOG Resources Inc	341.184	0,10%
5.302	USD	Hess Corp	286.636	0,08%
4.595	USD	Occidental Petroleum Corp	312.441	0,09%
2.246	USD	Pioneer Natural Resources Co	305.862	0,09%
21.420	GBP	Royal Dutch Shell PLC - A	527.735	0,15%
101.367	GBP	Tullow Oil PLC	319.817	0,09%
Erdölausrüstung, -dienste und -vertrieb				
14.078	USD	Halliburton Co	573.283	0,17%
699.162	EUR	Saipem SpA	250.650	0,07%
Technologie				
Software und Computerdienstleistungen				
994	USD	Alphabet Inc	619.242	0,18%
5.777	EUR	Capgemini SA	451.761	0,13%
3.002	USD	Citrix Systems Inc	216.419	0,06%
4.095	USD	Facebook Inc	421.240	0,12%
8.492	USD	Microsoft Corp	391.139	0,11%
15.500	HKD	Tencent Holdings Ltd	316.701	0,09%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Equity Plan 60

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
4.262	USD	Yahoo! Inc	144.094	0,04%
Technologiehardware und Ausrüstung				
10.576	USD	Apple Inc	910.091	0,26%
5.546	EUR	ASML Holding NV	490.211	0,14%
21.637	USD	Cisco Systems Inc	558.770	0,16%
27.347	EUR	Infineon Technologies AG - Reg	354.827	0,10%
54.509	USD	Micron Technology Inc	675.137	0,19%
8.729	USD	NVIDIA Corp	369.369	0,11%
8.433	USD	Qualcomm INC	406.639	0,12%
Telekommunikation				
Festgeschaltete Kommunikation				
32.502	EUR	Orange SA	476.317	0,14%
750.263	EUR	Telecom Italia SpA/Milano	551.443	0,16%
9.072	USD	Verizon Communications Inc	455.907	0,13%
Mobile Telekommunikation				
31.827	EUR	Deutsche Telekom AG - Reg	486.317	0,14%
Versorger				
Elektrizität				
22.879	EUR	Engie SA	331.974	0,10%
56.967	EUR	E.ON SE	514.184	0,15%
2.165	USD	NextEra Energy Inc	254.063	0,07%
5.638	USD	PG&E Corp	324.390	0,09%
Summe Aktien			57.422.948	16,57%
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Supranationale Einrichtungen				
100.000	EUR	Eutelsat SA 1,125% 23/Jun/2021	100.716	0,03%
Regierungen				
20.000.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Floating 23/Apr/2020	21.255.986	6,14%
25.000.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,3% 15/Okt/2018	25.257.250	7,29%
25.000.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65% 01/Nov/2020	25.602.000	7,39%
25.000.000	EUR	Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu Euribor 6M 01/Nov/2018	25.971.000	7,50%
25.000.000	EUR	Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu Euribor 6M 15/Apr/2018	25.432.000	7,34%
25.000.000	EUR	Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu Euribor 6M 15/Dez/2020	25.533.000	7,37%
30.000.000	EUR	Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu Euribor 6M 15/Okt/2017	30.288.300	8,74%
25.000.000	EUR	Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon 0% 30/Aug/2017	25.059.500	7,23%
10.000.000	EUR	Spain Government Bond 5,5% 30/Apr/2021	12.638.300	3,65%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			217.138.052	62,68%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			285.739.163	82,48%
Offene Investmentfonds				
246.680	EUR	iShares MSCI Emerging Markets	7.204.289	2,08%
112.842	EUR	Lyxor UCITS ETF Russia Dow Jones Russia GDR - D	2.678.305	0,77%
Summe offene Investmentfonds			9.882.594	2,85%
Summe Wertpapiere			295.621.757	85,33%
Nettoinventarwert			346.453.036	100,00%

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwasige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Equity Plan 60

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Finanzterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Long/Short Anzahl	Kontrakt	Handelswährung	Lokaler Marktpreis (in Handels- währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
08-Sep-16	47	Nikkei 225 (Sgx)	JPY	15.550,00	-245.573
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Finanzterminkontrakten, netto					-245.573

Optionskontrakte mit Abschlussprämien per 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Anzahl	Kontrakt	Basispreis (in Handels- währung)	Handels- währung	Marktwert (in Teilfonds- Währung)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
Long-Positionen						
17-Mär-17	331	Call Dj Euro Stoxx 50 Eur	3.000,00	EUR	455.456	-89.854
15-Jul-16	234	Call Mini Ftse / Mib Index	18.000,00	EUR	4.680	-73.473
					460.136	-163.327
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten mit Abschlussprämien, netto						-163.327

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwache Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - EUR Commodities
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Regierungen				
9.400.000	EUR	Belgium Treasury Bill 0% 14/Jul/2016	9.402.115	8,50%
4.400.000	EUR	Belgium Treasury Bill 0% 15/Sep/2016	4.405.694	3,98%
5.300.000	EUR	France Treasury Bill BTF 0% 06/Jul/2016	5.300.186	4,79%
400.000	EUR	France Treasury Bill BTF 0% 18/Aug/2016	400.298	0,36%
5.950.000	EUR	France Treasury Bill BTF 0% 24/Aug/2016	5.954.909	5,38%
2.450.000	EUR	France Treasury Bill BTF 0% 31/Aug/2016	2.452.315	2,22%
7.350.000	EUR	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender 4,25% 13/Apr/2017	7.614.636	6,88%
2.100.000	EUR	State of North Rhine-Westphalia 1,75% 15/Feb/2017	2.127.647	1,92%
5.850.000	EUR	State of North Rhine-Westphalia 2,125% 13/Okt/2016	5.890.628	5,33%
1.250.000	EUR	State of North Rhine-Westphalia 3,75% 03/Mär/2017	1.284.188	1,16%
Gebietskörperschaften				
1.400.000	EUR	Flemish Community 3,875% 20/Jul/2016	1.402.968	1,27%
7.150.000	EUR	Free State of Bavaria 4,125% 16/Jan/2017	7.324.103	6,62%
3.200.000	EUR	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender 1,625% 26/Jan/2017	3.236.608	2,93%
2.850.000	EUR	Land Thuringen 4% 15/Mär/2017	2.936.669	2,66%
6.850.000	EUR	State of Brandenburg 4% 24/Okt/2016	6.942.133	6,28%
1.000.000	EUR	State of Hesse 0,5% 07/Apr/2017	1.006.625	0,91%
6.900.000	EUR	State of Hesse 1,75% 10/Feb/2017	6.988.217	6,32%
2.300.000	EUR	State of Hesse 3,625% 25/Jan/2017	2.351.060	2,13%
3.640.000	EUR	State of Lower Saxony 4,25% 22/Feb/2017	3.747.198	3,39%
800.000	EUR	State of Rhineland-Palatinate 1,2% 16/Jun/2017	811.704	0,73%
250.000	EUR	State of Rhineland-Palatinate 2,25% 12/Aug/2016	250.701	0,23%
7.237.000	EUR	State of Rhineland-Palatinate 2,875% 03/Mär/2017	7.392.956	6,68%
8.350.000	EUR	State of Saxony-Anhalt 4% 26/Sep/2016	8.434.125	7,63%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			97.657.683	88,30%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			97.657.683	88,30%
Summe Wertpapiere			97.657.683	88,30%
Nettoinventarwert			110.598.573	100,00%

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
29-Jul-16	USD	20.284.278	EUR	18.337.345	-91.173
29-Jul-16	USD	339.364	EUR	305.376	-110
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					-91.283

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - EUR Commodities

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR) (Fortsetzung)

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
15-Jul-16	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0,07%	USD	40.000.000	233.828
15-Jul-16	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0,08%	USD	20.000.000	116.884
15-Jul-16	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0,09%	USD	16.000.000	93.484
15-Jul-16	Commodity Index Swap	BBG Commodity	-	0,07%	USD	3.000.000	-4.722
15-Jul-16	Commodity Index Swap	BBG Comodity 3M Fwd	-	0,13%	USD	30.000.000	210.753
15-Jul-16	Commodity Index Swap	BBG Comodity 6M Fwd	-	0,14%	USD	12.000.000	102.074
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							752.301

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwache Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Beteiligungen	Währung	Bezeichnung der Wertpapiere	Marktwert	Nettovermögen %
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden				
Supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen				
Regierungen				
3.700.000	USD	United States Treasury Floating Rate Note Floating 30/Apr/2017	3.331.133	13,97%
3.650.000	USD	United States Treasury Floating Rate Note Floating 31/Jan/2017	3.286.182	13,78%
3.650.000	USD	United States Treasury Floating Rate Note Floating 31/Jan/2018	3.292.150	13,81%
2.000.000	USD	United States Treasury Floating Rate Note Floating 31/Jul/2016	1.800.261	7,55%
3.700.000	USD	United States Treasury Floating Rate Note Floating 31/Jul/2017	3.330.548	13,97%
3.700.000	USD	United States Treasury Floating Rate Note Floating 31/Okt/2016	3.330.613	13,97%
3.700.000	USD	United States Treasury Floating Rate Note Floating 31/Okt/2017	3.333.281	13,99%
Summe supranationale, staatliche und kommunale Behörden, Schuldverschreibungen			21.704.168	91,04%
Summe übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an anderen regulierten Märkten gehandelt werden			21.704.168	91,04%
Summe Wertpapiere			21.704.168	91,04%
Nettoinventarwert			23.840.297	100,00%

Schwebende Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Währung	Erworbener Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
29-Jul-16	EUR	22.153.961	USD	24.499.441	116.230
29-Jul-16	EUR	174.779	USD	193.283	917
29-Jul-16	EUR	3.820	USD	4.246	1
29-Jul-16	EUR	483.620	USD	537.560	72
29-Jul-16	USD	2.374	EUR	2.138	-2
29-Jul-16	USD	346.011	EUR	311.588	-343
Nicht Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto					116.875

Schwebende Swap-Kontrakte zum 30. Juni 2016 (in EUR)

Fälligkeit	Kontrakt	Basiswert	Erhaltener Zinssatz	Gezahlter Zinssatz	Währung	Nominal	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-Währung)
30-Jun-16	Commodity Index Swap	Goldman Sachs Ex. Agriculture	-	0,30%	USD	13.700.000	623.139
30-Jun-16	Commodity Index Swap	MLBx PIXE Commodity Index	-	0,35%	USD	11.200.000	527.587
Summe nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten, netto							1.150.726

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Etwaige Differenzen im Prozentsatz der Nettovermögenswerte resultieren aus Rundungsabweichungen.

Sofern nicht ausdrücklich etwas anderes angegeben ist, haben die in diesen Anmerkungen verwendeten Begriffe die gleiche Bedeutung wie in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

1. Beschreibung des Fonds

Pioneer S.F. (der „Fonds“) ist als *Fonds Commun de Placement (FCP)* mit mehreren einzelnen Teilfonds (einzeln der „Teilfonds“ und gemeinsam die „Teilfonds“ genannt) aufgebaut. Der Fonds wurde als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gegründet, der die Voraussetzungen gemäß Teil I des geänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erfüllt, und unterliegt dem am 03. August 2015 in Kraft getretenen Verwaltungsreglement.

Der Fonds ist ein Sondervermögen ohne eigene Rechtspersönlichkeit, deren Wertpapiere und andere Vermögenswerte von der Pioneer Asset Management S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet werden. Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 20. Dezember 1996 auf unbestimmte Dauer gegründet. Ihre Satzung wurde im Amtsblatt *Mémorial* am 28. Januar 1997 veröffentlicht und zuletzt am 4. Oktober 2013 geändert. Die Vermögenswerte des Fonds sind von denen der Verwaltungsgesellschaft getrennt.

Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds werden jeweils entsprechend ihrer Anlagepolitik und Anlageziele angelegt. Alle Teilfonds lauten entweder auf Euro oder auf Schweizer Franken (im Folgenden die „Basiswährung“), und alle Aktiva und Passiva des jeweiligen Teilfonds werden in der Basiswährung des Teilfonds bewertet.

Die Anteilsinhaber sind berechtigt, in Euro, Schweizer Franken und US-Dollar sowie in jeder anderen frei konvertierbaren Währung, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beschlossen hat, zu zeichnen. Der Nettoinventarwert (der „NIW“) pro Anteil in einer anderen Währung als dem Euro ergibt sich aus der täglichen Umrechnung des NIW je Anteil in Euro.

Zum 30. Juni 2016 waren 26 Teilfonds aktiv, wie unten aufgeführt:

Renten-Teilfonds

Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year

Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year

Pioneer S.F. - Euro Curve 5-7year

Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year

Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year

Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017

Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018

Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018

Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018

Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019

Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond

Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond (aufgelegt am 26. Januar 2016)

Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021 (aufgelegt am 30. Juni 2016)

Aktien-Teilfonds

Pioneer S.F. - European Equity Market Plus

Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus

Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus

Absolute Return Teilfonds

Pioneer S.F. - Target Eonia Plus

Pioneer S.F. - Saving Box I (aufgelegt am 29. Juni 2016)

Multi-Asset-Teilfonds

Pioneer S.F. - Tactical Allocation Bond Fund

Pioneer S.F. - Tactical Allocation Fund

Pioneer S.F. - Dynamic Allocation Fund

Pioneer S.F. - Optimiser

Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021

Pioneer S.F. - Equity Plan 60 (aufgelegt am 29. Januar 2016)

Rohstoff-Teilfonds

Pioneer S.F. - EUR Commodities

Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture

Die Anteilklassen, die zum 30. Juni 2016 aktiv waren, sind in den Statistischen Angaben zu den Investmentanteilen aufgeführt. Eine detaillierte Beschreibung der Anteilklassen findet sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Vorlage des Halbjahresberichtes

Dieser Halbjahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren sowie allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung erstellt.

Der Halbjahresbericht gibt den Nettoinventarwert („NAV“), der am 30. Juni 2016 auf der Grundlage der letztverfügbaren Marktkurse der Anlagen berechnet wurde, wieder.

Bewertung der Anlagen und anderer Instrumente

Die folgenden Rechnungslegungsgrundsätze finden Anwendung:

Bewertung der Anlagen

Anlagen, die an einer Börse oder an einem geregelten Markt oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden mit ihrem letzten Kurs bewertet, der um 18:00 Uhr Luxemburger Zeit am jeweiligen Bewertungstag verfügbar ist; dies gilt nicht für die Teilfonds Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus, Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021 und Pioneer S.F. - Equity Plan 60, bei denen die Anlagen zum letzten verfügbaren Kurs um 22:00 Uhr Ortszeit Luxemburg bewertet werden. Falls einzelne der in dem Portfolio eines Teilfonds gehaltenen Vermögenswerte an dem betreffenden Tag nicht an einer Börse, einem geregelten Markt oder einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, oder wenn in Bezug auf börsennotierte oder gehandelte oder an einem solchen Markt gehandelte Vermögenswerte der gemäß dem vorangegangenen Absatz bestimmte zuletzt verfügbare Kurs nicht dem fairen Marktwert der betreffenden Vermögenswerte entspricht, wird der Wert dieser Vermögenswerte vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sorgfältig nach Treu und Glauben auf Basis des angemessen vorhersehbaren Verkaufspreises bestimmt.

Offene und geschlossene OGA

Anteile an offenen OGA werden zu ihrem letzten ermittelten und verfügbaren Nettoinventarwert bewertet; sollte ein solcher Preis nicht repräsentativ für den fairen Marktwert dieser Vermögenswerte sein, so wird der Preis durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben bestimmt. Anteile von geschlossenen OGA werden zu ihrem zuletzt erhältlichen Marktwert bewertet.

Umrechnung von Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zum Wechselkurs vom 30. Juni 2016 umgerechnet. In Fremdwährungen getätigte Transaktionen werden zum am jeweiligen Transaktionszeitpunkt geltenden Wechselkurs in die Basiswährung des betreffenden Teilfonds umgerechnet.

Die folgenden Wechselkurse wurden zum 30. Juni 2016 verwendet:

1 EUR =		1 EUR =	
1,49200	AUD	113,97240	JPY
3,55920	BRL	1.279,64780	KRW
1,44280	CAD	20,49620	MXN
1,08230	CHF	4,47880	MYR
7,40550	CNH	9,29640	NOK
7,38070	CNY	1,55985	NZD
3.231,75370	COP	3,65345	PEN
27,08250	CZK	4,40090	PLN
1,95583	DEM	70,96475	RUB
7,43980	DKK	4,16695	SAR
0,83105	GBP	9,41275	SEK
8,61870	HKD	1,49525	SGD
315,67500	HUF	39,03880	THB
14.678,42725	IDR	3,19470	TRY
4,27835	ILS	35,83815	TWD
74,98360	INR	1,11095	USD
202,50000	ISK	16,26985	ZAR

Devisenterminkontrakte

Der Wert von Devisenterminkontrakten wird nach dem am Datum der „Aufstellung des Nettovermögens“ für den Zeitraum bis zu ihrer jeweiligen Fälligkeit gültigen Terminkurs ermittelt. Netto nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisentermingeschäften werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ erfasst. Der Fonds bietet auch abgesicherte Anteilsklassen an. Alle Gewinne/ (Verluste) aus Devisenterminkontrakten, die für abgesicherte Anteilsklassen eingesetzt werden, werden ausschließlich der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Der Wert von Finanzterminkontrakten wird auf Grundlage des jeweiligen Börsenwerts ermittelt (wobei zur Preisermittlung die unter „Bewertung der Anlagen“ beschriebenen Grundsätze angewandt werden). Die Einschusszahlungen werden jeweils bei Abschluss des Terminkontraktes aus Barmitteln vorgenommen. Folgezahlungen, die als Nachschusszahlungen bezeichnet werden, werden von dem Teilfonds periodisch geleistet oder empfangen und basieren auf den Veränderungen der Marktwerte von offenen Terminkontrakten. Bei Ablauf des Kontraktes weist der betreffende Teilfonds die Differenz zwischen dem Erlös (bzw. den Kosten) des Glattstellungsgeschäftes und des Eröffnungsgeschäftes als realisierten Gewinn oder Verlust aus.

Optionskontrakte mit Abschlussprämien

Erwirbt der Teilfonds eine Option mit einer Abschlussprämie, entrichtet er die Prämie und verbucht einen Betrag in Höhe der Prämie als Vermögenswert. Verkauft der Teilfonds eine Option mit einer Abschlussprämie, erhält er die Prämie und verbucht einen Betrag in Höhe der Prämie als Verbindlichkeit.

Der Vermögenswert oder die Verbindlichkeit wird täglich angepasst, um den aktuellen Marktwert der Optionskontrakte widerzuspiegeln.

Optionskontrakte, die an einer amtlichen Börse oder an einem geregelten Markt oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden mit ihrem Börsenkurs bewertet (wobei dies zu den unter „Bewertung der Anlagen“ beschriebenen Zeitpunkten geschieht). Die auf Marktkursen beruhenden OTC-Optionen werden täglich von Dritten berechnet und mit dem vom Kontrahenten empfangenen Wert abgeglichen.

Wenn die letzten bekannten Kurse nicht repräsentativ sind, erfolgt die Bewertung auf der Basis eines potenziellen Veräußerungswertes, der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft mit Umsicht und in gutem Glauben geschätzt wird.

Verfällt eine Option ohne ausgeübt worden zu sein, so realisiert der Teilfonds einen Gewinn oder einen Verlust in Höhe der erhaltenen bzw. gezahlten Optionsprämie. Erhaltene oder gezahlte Prämien und netto nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Optionsgeschäften werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ unter den Positionen „Gekaufte Optionen zum Marktwert“ oder „Verkaufte Optionen zum Marktwert“ erfasst.

Futures-Style Optionskontrakte

Futures-Style Optionen werden mit dem an einer amtlichen Börse ermittelten Kurs bewertet (wobei dies zu den unter „Bewertung der Anlagen“ beschriebenen Zeitpunkten geschieht). Die Einschusszahlungen werden jeweils bei Abschluss des Terminkontraktes aus Barmitteln vorgenommen. Spätere positive oder negative Cashflows, die auch als Nachschüsse bezeichnet werden, werden von dem Teilfonds periodisch geleistet oder empfangen und basieren auf den Veränderungen der Marktwerte von offenen Optionskontrakten. Wird der Vertrag glattgestellt, realisiert der betreffende Teilfonds einen Gewinn oder Verlust, der der Differenz zwischen dem Ertrag (oder den Kosten) aus der Glattstellung und der Eröffnung der Transaktion entspricht.

Netto nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Geschäften mit Futures-Style Optionen werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ erfasst.

Swapkontrakte

Die Teilfonds können verschiedene Typen von Swapkontrakten eingehen, wie Zinsswaps, Swaptions, inflationsgebundene Swaps, Credit Default Swaps und Total Return Swaps. Netto nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Swapgeschäften werden in der „Aufstellung des Nettovermögens“ erfasst. Swaps werden zu ihrem angemessenen Marktwert, der nach gutem Glauben gemäß der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahrensweise bestimmt wird, bewertet.

Swaps sind im Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts zum Marktkurs zu bewerten. Der Marktwert basiert auf der Bewertung von Kaufpreiselementen, die im Vertrag festgelegt, und von Dritten, Market Makern oder aus internen Modellen gemäß einem von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren gewonnen werden.

Zusammengefasster Halbjahresabschluss

Die Zahlen der einzelnen Teilfonds sind in der jeweiligen Basiswährung dargestellt. Die zusammengefassten Zahlen sind in Euro dargestellt, und die Summe der Nettovermögenswerte der Teilfonds in anderen Währungen wird zu den am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkursen in Euro umgerechnet. Der zusammengefasste Halbjahresbericht dient lediglich der Information.

Wertpapierleihe

Die Teilfonds können Wertpapiere ihres Portfolios an Entleiher verleihen. Um diese Transaktion abzusichern, erhält der Teilfonds Sicherheiten. Ausgeliehene Wertpapiere werden an den Broker einer dritten Partei geliefert, allerdings werden diese Vermögensgegenstände weiterhin als Bestandteile des Portfolios des Teilfonds bewertet. Wenn ein Wertpapierleihvertrag endet, ist der Teilfonds verpflichtet, dem Entleiher die erlangten Sicherheiten zurückzugeben. Die Wertpapierleihe kann von den Parteien jederzeit gekündigt werden. Die Wertpapierleihe generiert entsprechend den vertraglichen Vereinbarungen zusätzliche Erträge für den Teilfonds.

3. Verwaltungs-, Anlageverwaltungs-, Vertriebs- und Erfolgsgebühren

Die Verwaltungsgebühr errechnet sich als Prozentsatz vom Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds und beträgt, wie im Verkaufsprospekt dargestellt, je nach Teilfonds und Anteilsklasse zwischen 0,25% und 2,25% p.a.

Die folgenden Verwaltungsgebühren wurden zum 30. Juni 2016 effektiv erhoben:

Teilfonds	Klasse A	Klasse C	Klasse E	Klasse F	Klasse G	Klasse H	Klasse I	Klasse N	Klasse U
Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year	0,60%	*	0,75%	1,10%	*	0,45%	0,25%	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year	0,60%	*	1,05%	1,60%	*	0,55%	0,40%	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 5-7year	*	*	1,05%	*	*	0,55%	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year	0,60%	0,90%	1,05%	1,60%	*	0,55%	0,40%	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year	0,60%	*	1,05%	1,60%	*	0,55%	0,40%	*	*
Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017	1,00%	*	0,80%	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018	1,00%	*	1,00%	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018	1,00%	*	1,00%	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018	*	*	0,80%	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019	1,00%	*	1,00%	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond	*	*	*	*	*	0,26%	0,30%	*	*
Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond (aufgelegt am 26. Januar 2016)	1,00%	*	*	*	*	0,25%	0,40%	0,40%	*
Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021 (aufgelegt am 30. Juni 2016)	*	*	1,00%	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - European Equity Market Plus	0,50%	*	0,65%	*	*	0,35%	*	*	*
Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus	0,50%	*	0,65%	*	*	0,35%	*	*	*
Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus	0,50%	*	0,65%	*	*	0,35%	*	*	*
Pioneer S.F. - Target Eonia Plus	*	*	*	*	0,50%	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Saving Box I (aufgelegt am 29. Juni 2016)	*	*	0,50%	*	*	*	*	*	0,60%
Pioneer S.F. - Tactical Allocation Bond Fund	*	*	1,05%	*	*	0,55%	*	*	*
Pioneer S.F. - Tactical Allocation Fund	*	*	1,40%	*	*	0,75%	*	*	*
Pioneer S.F. - Dynamic Allocation Fund	*	*	0,80%	*	*	0,45%	*	*	*
Pioneer S.F. - Optimiser	*	*	1,15%	*	*	0,40%	*	*	*
Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021	*	*	*	*	*	*	*	*	1,00%
Pioneer S.F. - Equity Plan 60 (aufgelegt am 29. Januar 2016)	*	*	1,10%	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - EUR Commodities	1,00%	1,00%	1,00%	1,75%	*	0,55%	0,40%	*	*
Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture	1,25%	*	*	*	*	*	0,50%	*	*

* Nicht aufgelegt und/oder nicht zutreffend

Die Vertriebsgebühr ist, sofern sie erhoben wird, ein Prozentsatz des Nettoinventarwerts eines Teilfonds und beträgt, wie im Prospekt dargelegt, je nach Anteilsklasse zwischen 0,00% und 1,50% p.a.

Folgende Vertriebsgebühren wurden am 30. Juni 2016 effektiv erhoben:

Teilfonds	Klasse A	Klasse C	Klasse E	Klasse F	Klasse G	Klasse H	Klasse I	Klasse N	Klasse U
Pioneer S.F. - Euro Curve 1-3year	0,00%	*	0,00%	0,00%	*	0,00%	0,00%	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 3-5year	0,00%	*	0,00%	0,00%	*	0,00%	0,00%	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 5-7year	*	*	0,00%	*	*	0,00%	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 7-10year	0,00%	1,00%	0,00%	0,00%	*	0,00%	0,00%	*	*
Pioneer S.F. - Euro Curve 10+year	0,00%	*	0,00%	0,00%	*	0,00%	0,00%	*	*
Pioneer S.F. - U.S. Dollar Diversified Corporate Bond 2017	0,00%	*	0,00%	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018	0,00%	*	0,00%	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 05/2018	0,00%	*	0,00%	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Diversified Subordinated Bond 2018	*	*	0,00%	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019	0,00%	*	0,00%	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - CHF Aggregate Bond	*	*	*	*	*	0,00%	0,00%	*	*
Pioneer S.F. - Ethical Euro Corporate Bond (aufgelegt am 26. Januar 2016)	0,00%	*	*	*	*	0,00%	0,00%	0,00%	*
Pioneer S.F. - High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021 (aufgelegt am 30. Juni 2016)	*	*	0,00%	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - European Equity Market Plus	0,00%	*	0,00%	*	*	0,00%	*	*	*
Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus	0,00%	*	0,00%	*	*	0,00%	*	*	*
Pioneer S.F. - U.S. Equity Market Plus	0,00%	*	0,00%	*	*	0,00%	*	*	*

3. Verwaltungs-, Anlageverwaltungs-, Vertriebs- und Erfolgsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse A	Klasse C	Klasse E	Klasse F	Klasse G	Klasse H	Klasse I	Klasse N	Klasse U
Pioneer S.F. - Target Eonia Plus	*	*	*	*	0,00%	*	*	*	*
Pioneer S.F. - Saving Box I (aufgelegt am 29. Juni 2016)	*	*	0,00%	*	*	*	*	*	0,00%
Pioneer S.F. - Tactical Allocation Bond Fund	*	*	0,00%	*	*	0,00%	*	*	*
Pioneer S.F. - Tactical Allocation Fund	*	*	0,00%	*	*	0,00%	*	*	*
Pioneer S.F. - Dynamic Allocation Fund	*	*	0,00%	*	*	0,00%	*	*	*
Pioneer S.F. - Optimiser	*	*	0,00%	*	*	0,00%	*	*	*
Pioneer S.F. - Diversified Target Income 11/2021	*	*	*	*	*	*	*	*	0,00%
Pioneer S.F. - Equity Plan 60 (aufgelegt am 29. Januar 2016)	*	*	0,00%	*	*	*	*	*	*
Pioneer S.F. - EUR Commodities	0,00%	1,00%	0,00%	0,00%	*	0,00%	0,00%	*	*
Pioneer S.F. - Commodity Alpha ex-Agriculture	0,00%	*	*	*	*	*	0,00%	*	*

* Nicht aufgelegt und/oder nicht zutreffend

Sowohl die Verwaltungsgebühr als auch die Vertriebsgebühr werden an jedem Bewertungstag auf Basis des Nettoinventarwerts des Teilfonds und der Anteilsklasse berechnet und monatlich rückwirkend gezahlt.

Die Investmentmanager werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der ihr nach dem Verwaltungsreglement des Fonds zu zahlenden Verwaltungsgebühr bezahlt.

Wenn in einem Leistungszeitraum der Nettoinventarwert je Anteilsklasse die Benchmark oder Erfolgshürde übertrifft, kann der Verwaltungsgesellschaft für bestimmte Anteilsklassen innerhalb bestimmter Teilfonds, die in Anhang I zum Prospekt aufgeführt sind, eine Erfolgsgebühr zustehen.

Der Leistungszeitraum entspricht dem Kalenderjahr außer bei den Teilfonds Euro Financials Recovery 2018, Euro Financials Recovery 05/2018, Diversified Subordinated Bond 2018, Emerging Markets Bond 2019, High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021 und Saving Box I, bei denen der Leistungszeitraum jeweils mit dem Auflagendatum beginnt und mit dem Datum der Fälligkeit endet.

Die Erfolgsgebühr beträgt höchstens 15% (falls anwendbar und je nach Anteilsklasse) und wird unter Bezugnahme auf die während des Leistungszeitraums erfolgte Vermögenszunahme dieser Anteilsklasse über das Vermögen der Klasse über den Anstieg der Benchmark oder die Erfolgsschwelle hinaus berechnet, berichtigt um Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen der betreffenden Klassen.

Die Berechnung wird wie folgt vorgenommen:

- 1) Wo die Bewertung oder die Rendite positiv ist, erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Erfolgsgebühr, die dem Prozentsatz (in Anhang I des Verkaufsprospekts aufgeführt) der Outperformance der relevanten Anteilsklassen, nach der jeweiligen Bewertungsmethode im Leistungszeitraum entspricht, gegebenenfalls unter Beachtung des High-Watermark-Prinzips (wie nachstehend definiert).
- 2) Wo die Bewertung oder Erfolgsschwelle des Teilfonds im Leistungszeitraum zurückgegangen ist, erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Erfolgsgebühr, die dem Prozentsatz (in Anhang I des Verkaufsprospekts aufgeführt) der erzielten positiven Wertentwicklung der betreffenden Anteilsklassen während des Leistungszeitraums entspricht, gegebenenfalls unter Beachtung des High-Watermark-Prinzips.
- 3) Wo die Wertentwicklung einer Klasse den High-Watermark und die Bewertungs- oder Erfolgsschwelle übertrifft, aber die Überperformance gegenüber dem High Watermark niedriger ist als die Überperformance gegenüber der Bewertungs- oder Erfolgsschwelle, wird die Erfolgsgebühr unter Bezugnahme auf die den High-Watermark berechnet, und nicht gemäß der Bewertungs- oder Erfolgsschwelle.

Wie im Verkaufsprospekt definiert, legt das High-Watermark-Prinzip einen Nettoinventarwert pro Anteil fest, unter dem keine Erfolgsgebühren gezahlt werden. Es wird bei dem Nettoinventarwert je Anteil der betreffenden Klasse festgelegt, bei dem die letzte Erfolgsgebühr gezahlt wurde, oder bei dem Nettoinventarwert je Anteil, bei dem die Klasse aufgelegt wurde, wenn für diese Klasse noch keine Erfolgsgebühr gezahlt wurde, oder bei dem Nettoinventarwert je Anteil der Klasse an Geschäftstag, der dem Datum der Einführung der Erfolgsgebühr für dieses Klasse unmittelbar vorausgeht, wenn für dieses Klasse erstmals eine Erfolgsgebühr eingeführt wird.

Die Benchmarks oder Erfolgsschwellen werden einschließlich Verwaltungsgebühren und anderer Gebühren und Aufschläge auf der Grundlage eines Gesamtertragsindex berechnet, wenn nichts anderes angegeben ist.

Bezüglich der Anteile der Klasse F (ausgenommen Renten-Teilfonds) erfolgt die Berechnung der Wertentwicklung auf Basis eines „Kursindex“, d. h. die Berechnung der Wertentwicklung der Bewertungs- oder Erfolgsschwelle erfolgt gekürzt, ohne Dividenden.

Für Anteile der Klasse X werden die Erfolgsgebühren, falls vorhanden, von der Verwaltungsgesellschaft berechnet und direkt bei den Anteilsinhabern erhoben und fließen daher nicht in den Nettoinventarwert ein.

4. Depotbank und Zahlstelle, Administrator, Registerstelle und Transferagent

Die Depotbank und Zahlstelle, der Administrator, der Registerstelle und der Transferagent erhalten aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds für ihre Dienstleistungen die nachfolgend spezifizierten Gebühren.

Depotbank und Zahlstelle: Die Gebühr ist ein Prozentsatz des Portfoliowerts jedes Teilfonds an jedem Monatsende. Dieser beträgt je nach Verwahrort der Vermögenswerte des betreffenden Teilfonds zwischen 0,003% und 0,40% p.a. Die Gebühr wird an jedem Bewertungstag berechnet und abgegrenzt und ist monatlich nachträglich zu zahlen.

4. Depotbank und Zahlstelle, Administrator, Registerstelle und Transferagent (Fortsetzung)

Administrator: Die Gebühr für die hauptsächlich erbrachten Dienste beträgt jährlich 0,01% und wird an jedem Bewertungstag auf Basis des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds berechnet und abgegrenzt. Sie ist monatlich nachträglich zu zahlen.

Registerstelle und Transferagent: Die Hauptkomponenten bei der Berechnung der Vergütung für die Dienstleistung sind die Anzahl der aktiven Anteilsklassen, die Anzahl der Kundenkonten und die Anzahl der durchgeführten Transaktionen.

5. Besteuerung

Im Einklang mit geltendem luxemburger Recht unterliegt der Fonds keiner Besteuerung auf Einkommen oder Kapitalertrag. Der Fonds unterliegt einer Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“), die basierend auf dem Nettoinventarwert jedes Teilfonds zum Ende eines jeden Kalenderquartals einer jährlichen Steuerrate von 0,05% entspricht, die pro Quartal berechnet und bezahlt wird. Diese Steuer beträgt jedoch lediglich 0,01% für den Nettoinventarwert in Bezug auf Anteilsklassen, die ausschließlich zeichnungsberechtigten institutionellen Anlegern vorbehalten sind, und für Teilfonds, deren ausschließliches Ziel in der gemeinsamen Anlagen in Geldmarktinstrumenten und Einlagen bei Kreditinstituten besteht.

Des Weiteren ist der Wert des Vermögens, das aus Anteilen an anderen OGA besteht, von einer weiteren Zeichnungssteuer ausgenommen, sofern diese Anteile bereits der Zeichnungssteuer gemäß Artikel 174 des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen unterworfen wurden.

Zins- und Dividendenerträge des Fonds können im Ursprungsland einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer unterliegen.

Rückforderung von Quellensteuern

Im Laufe des Berichtszeitraums wurden in bestimmten europäischen Ländern Anträge auf die Rückerstattung von Quellensteuern gestellt, die auf Dividenden erhoben wurden, die in den letzten Jahren gezahlt wurden.

Die Entscheidung zur Stellung des Antrags wird vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft getroffen, der seiner Entscheidung eine Analyse der anfallenden Kosten und der maximal zu erwartenden Rückzahlungen zugrunde legt. Die Kosten der Geltendmachung von Rückzahlungen werden ausschließlich von den Teilfonds getragen, die einen potenziellen Anspruch auf die Rückzahlungen haben. Es ist derzeit nicht möglich, die Erfolgswahrscheinlichkeit dieser Rückforderungen zu bemessen. Demzufolge wurden keine Forderungen in Bezug auf die potenziellen Erstattungsbeträge in dem Jahresabschluss ausgewiesen. Etwaige aus diesen Erstattungsforderungen erhaltene Erlöse werden jeweils in den Nettoinventarwerten der Teilfonds verbucht.

6. Veränderungen im Wertpapierbestand

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand für den am 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum steht am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds kostenlos zur Verfügung.

7. Ausstehende Derivatkontrakte

Sämtliche Einzelheiten zu den per 30. Juni 2016 ausstehenden Derivatkontrakten sind in den Aufstellungen des Wertpapierbestands der einzelnen Teilfonds enthalten.

8. Wertpapierleihe

Die Pioneer Asset Management S.A. hat Wertpapierleihvereinbarungen für eine Reihe ihrer Aktien- und Renten-Teilfonds getroffen. Pioneer Asset Management S.A. hat Brown Brothers Harriman & Co („BBH“) als Leihstelle für das Aktienleihprogramm und Deutsche Bank A.G. („Deutsche Bank“) für das Rentenleihprogramm bestellt. Als Vergütung für ihre Funktion erhält BBH eine Gebühr von 15% und Deutsche Bank eine Gebühr von 25% des im Rahmen des jeweiligen Programms erzielten Bruttoertrags.

Société Générale Bank & Trust („SGBT“) erhält zur Deckung ihrer Betriebskosten eine Gebühr von 10% des im Rahmen des Aktienprogramms generierten Bruttoertrags und eine feste jährliche Gesamtgebühr, die von dem im Rahmen des Rentenpapierprogramms generierten Bruttoertrags abgerechnet wird.

Pioneer Asset Management S.A. hat Pioneer Global Investments Ltd („PGIL“) für das Research, die Organisation, die Koordination und die Aufsicht über die Wertpapierleihprogramme bestellt. PGIL erhält als Vergütung für ihre Funktion eine feste jährliche Gesamtgebühr des im Rahmen der Programme generierten Bruttoertrags.

Aktienleihprogramm

Die folgende Tabelle enthält die Aufteilung des Gesamtwertes der verliehenen Wertpapiere nach Teilfonds per 30. Juni 2016:

Teilfonds	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere
Pioneer S.F. - European Equity Market Plus	EUR	2.712.476

Am 30. Juni 2016 betrug der Marktwert der verliehenen Wertpapiere 2.712.476 EUR, und sie waren durch unbare Sicherheiten in Höhe von 2.849.901 EUR, was 105,07% des Marktwerts der Leihe entsprach, abgesichert. Bei den erhaltenen Sicherheiten handelt es sich um Staatsschuldtitel, die von Frankreich, Deutschland, den Niederlanden, der Schweiz und den USA begeben wurden.

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Rentenleihprogramm

Die folgende Tabelle enthält die Aufteilung des Gesamtwertes der verliehenen Wertpapiere nach Teilfonds per 30. Juni 2016:

Teilfonds	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere
Pioneer S.F. – Euro Curve 1-3year	EUR	947.554.087
Pioneer S.F. – Euro Curve 3-5year	EUR	307.003.575
Pioneer S.F. – Euro Curve 7-10year	EUR	304.220.269
Pioneer S.F. – Euro Curve 10 +year	EUR	102.144.022
Pioneer S.F. – Euro Financials Recovery 2018	EUR	2.225.759

Am 30. Juni 2016 betrug der Marktwert der verliehenen Wertpapiere 1.663.147.712 EUR, und sie waren durch bare und unbare Sicherheiten in Höhe von jeweils 1.003.752.222 EUR und 721.925.921 EUR, was 103,76% des Marktwerts der Leihe entsprach, abgesichert. Die Art der unbaren Sicherheiten wird zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Leihstelle vereinbart.

Die als unbare Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere sind OECD-Staatsanleihen, Unternehmensanleihen sowie alle supranationalen Anleihen mit einem Mindestrating von AA-/A-1 und jegliche Aktien, die an einer Wertpapierbörse in einem OECD-Land notiert sind. Von einer Gegenpartei ausgegebene Wertpapiere sind als Sicherheit für Transaktionen mit derselben Gegenpartei nicht zulässig.

Am 30. Juni 2016 waren die Barsicherheiten im Wert von 1.003.752.222 EUR in folgende Instrumente reinvestiert:

Anlageart	Emittent	Währung	Kapitalverzinsung in %	Fälligkeitsdatum	Marktwert (EUR)
Borrow Versus Cash ⁽¹⁾	Merrill Lynch International	EUR	-0,34	07. Jul. 16	19.489.623
Borrow Versus Cash	Merrill Lynch International	EUR	-0,34	07. Jul. 16	19.352.144
Borrow Versus Cash	Merrill Lynch International	EUR	-0,34	07. Jul. 16	13.436.971
Borrow Versus Cash	Merrill Lynch International	EUR	-0,34	07. Jul. 16	2.907.555
Borrow Versus Cash	Merrill Lynch International	EUR	-0,34	07. Jul. 16	9.785.246
Borrow Versus Cash	Merrill Lynch International	EUR	-0,34	07. Jul. 16	12.355.612
Borrow Versus Cash	Merrill Lynch International	EUR	-0,34	07. Jul. 16	16.542.727
Borrow Versus Cash	Merrill Lynch International	EUR	-0,34	07. Jul. 16	15.609.619
Deliverable Repo Agreement ⁽²⁾	Goldman Sachs International	EUR	-0,4	04. Jul. 16	11.140.624
Deliverable Repo Agreement	Goldman Sachs International	EUR	-0,4	04. Jul. 16	5.716.363
Deliverable Repo Agreement	Goldman Sachs International	EUR	-0,4	06. Jul. 16	16.173.961
Deliverable Repo Agreement	Goldman Sachs International	EUR	-0,4	06. Jul. 16	16.173.961
Deliverable Repo Agreement	Goldman Sachs International	EUR	-0,4	06. Jul. 16	16.173.961
Deliverable Repo Agreement	Goldman Sachs International	EUR	-0,4	06. Jul. 16	10.674.814
Deliverable Repo Agreement	Goldman Sachs International	EUR	-0,4	06. Jul. 16	16.254.831
Deliverable Repo Agreement	Goldman Sachs International	EUR	-0,4	06. Jul. 16	16.254.831
Deliverable Repo Agreement	Goldman Sachs International	EUR	-0,4	06. Jul. 16	16.254.831
Deliverable Repo Agreement	Goldman Sachs International	EUR	-0,4	06. Jul. 16	16.254.831
Deliverable Repo Agreement	Goldman Sachs International	EUR	-0,4	06. Jul. 16	16.254.831
Deliverable Repo Agreement	Goldman Sachs International	EUR	-0,4	06. Jul. 16	16.254.831
Deliverable Repo Agreement	Goldman Sachs International	EUR	-0,4	06. Jul. 16	16.254.831
Deliverable Repo Agreement	Danske Bank Copenhagen	EUR	-0,343	OFFEN	5.037.477
Deliverable Repo Agreement	Danske Bank Copenhagen	EUR	-0,293	OFFEN	4.645.162
Deliverable Repo Agreement	Danske Bank Copenhagen	EUR	-0,353	OFFEN	17.953.097
Deliverable Repo Agreement	Danske Bank Copenhagen	EUR	-0,353	OFFEN	8.507.725
Deliverable Repo Agreement	Danske Bank Copenhagen	EUR	-0,293	OFFEN	9.608.086
Deliverable Repo Agreement	Danske Bank Copenhagen	EUR	-0,343	OFFEN	7.663.289
Deliverable Repo Agreement	Danske Bank Copenhagen	EUR	-0,343	OFFEN	6.104.179
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	OFFEN	7.555.925
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	01. Jul. 16	11.734.105
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	04. Jul. 16	24.290.055
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	OFFEN	6.294.906
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	04. Jul. 16	4.533.238
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	OFFEN	6.974.212
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	OFFEN	6.719.310
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	OFFEN	4.465.954

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Rentenleihprogramm (Fortsetzung)

Anlageart	Emittent	Währung	Kapitalverzinsung in %	Fälligkeitsdatum	Marktwert (EUR)
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	OFFEN	2.972.903
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	OFFEN	8.139.546
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	OFFEN	14.329.871
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	04. Jul. 16	3.068.233
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	01. Jul. 16	2.948.578
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	OFFEN	12.028.251
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	OFFEN	6.873.286
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	04. Jul. 16	14.564.749
Deliverable Repo Agreement	Mizuho International PLC London	EUR	-0,35	OFFEN	5.500.557
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	459.502
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	179.822
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	192.027
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	182.468
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	179.052
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	289.058
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	687.363
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	2.524.590
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	3.730.751
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	485.754
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.093.593
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	458.090
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	326.698
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	683.046
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	381.426
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	558.425
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	682.218
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	2.291.339
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	3.014.742
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	869.881
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	445.820
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	3.436.346
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	585.109
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.416.580
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	370.593
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	637.578
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	492.280
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	319.080
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	337.578
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	564.538
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	449.801
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	464.203
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	505.833
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	522.514
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	556.292
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	608.498
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	298.895
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	290.484
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	794.517
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	5.544.387
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	229.670
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	189.882
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	244.550
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	207.997
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	3.440.958
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	585.144
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	504.356
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	368.186
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	838.846

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Rentenleihprogramm (Fortsetzung)

Anlageart	Emittent	Währung	Kapitalverzinsung in %	Fälligkeitsdatum	Marktwert (EUR)
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	502.274
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.456.886
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	2.474.616
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.462.799
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.128.955
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	300.184
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	798.946
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	8.486.982
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	3.152.952
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	2.083.659
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.262.522
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.509.719
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	288.285
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	2.166.987
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	586.410
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	421.000
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	591.449
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	476.421
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.466.978
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.240.206
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.204.818
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	2.236.775
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.014.725
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,35	OFFEN	14.038.998
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.190.675
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,35	OFFEN	17.532.574
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.088.473
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	354.925
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	911.333
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	472.787
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	602.985
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.029.557
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.346.230
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,35	OFFEN	9.060.006
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	452.096
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	381.301
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	380.863
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	1.114.286
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,35	OFFEN	17.661.965
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,35	OFFEN	7.394.735
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,35	OFFEN	17.581.096
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,35	OFFEN	14.064.876
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,35	OFFEN	18.697.099
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	593.568
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,187	01. Jul. 16	12.715.773
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,35	OFFEN	15.216.463
Deliverable Repo Agreement	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	-0,143	OFFEN	2.190.184
Deliverable Repo Agreement	Societe Generale SA Paris	EUR	-0,353	OFFEN	17.451.704
Deliverable Repo Agreement	Societe Generale SA Paris	EUR	-0,353	OFFEN	16.157.787
Deliverable Repo Agreement	Societe Generale SA Paris	EUR	-0,353	OFFEN	16.157.787
Deliverable Repo Agreement	Societe Generale SA Paris	EUR	-0,353	OFFEN	9.946.986
Deliverable Repo Agreement	Societe Generale SA Paris	EUR	-0,353	OFFEN	6.566.628
Deliverable Repo Agreement	Societe Generale SA Paris	EUR	-0,397	01. Jul. 16	19.259.953
Deliverable Repo Agreement	Societe Generale SA Paris	EUR	-0,353	OFFEN	17.044.120
Deliverable Repo Agreement	Societe Generale SA Paris	EUR	-0,353	OFFEN	17.044.120
Deliverable Repo Agreement	Societe Generale SA Paris	EUR	-0,353	OFFEN	19.292.301
Deliverable Repo Agreement	Societe Generale SA Paris	EUR	-0,353	OFFEN	16.643.006

8. Wertpapierleihe (Fortsetzung)**Rentenleihprogramm (Fortsetzung)**

Anlageart	Emittent	Währung	Kapitalverzinsung in %	Fälligkeitsdatum	Marktwert (EUR)
Deliverable Repo Agreement	Royal Bank of Scotland Plc	USD	0,4	OFFEN	337.062
Fixed Deposits ⁽³⁾	Deutsche Bank AG London (Pncpal)	EUR	-0,337	01. Jul. 16	58.201.163
Fixed Deposits	Deutsche Bank AG London (Pncpal)	USD	0,38	01. Jul. 16	582.263

Gemäß dem Verkaufsprospekt sollen erhaltene Barsicherheiten folgenden Kriterien entsprechen:

- auf Einlagen bei Unternehmen platziert, wie in Abschnitt 16.1. vorgegeben. A. (6) der Verwaltungsverordnung (d. h. Einlagen bei Kreditinstituten, die bei Aufforderung rückzahlbar sind oder gekündigt werden können und eine Laufzeit von höchstens zwölf Monaten haben, sofern das betreffende Kreditinstitut seinen Sitz in einem Mitgliedsstaat hat oder, falls der eingetragene Sitz des Kreditinstituts sich in einem anderen Staat befindet, Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der Aufsichtsbehörde denjenigen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind;
- in Staatsanleihen von hoher Bonität investiert;
- zum Zwecke von umgekehrten Pensionsgeschäften (reverse Repogeschäfte) verwendet, sofern die Transaktionen mit Kreditinstituten erfolgen, die der Finanzaufsicht unterliegen und der Teilfonds jederzeit den gesamten aufgelaufenen Barbetrag rückfordern kann;
- in kurzfristige Geldmarktfonds investiert, wie in den „Guidelines on a Common Definition of European Money Market Funds“ (Leitlinien zur gemeinsamen Definition für europäische Geldmarktfonds) definiert.

⁽¹⁾ **Borrow versus Cash:** eine ähnliche Transaktion wie ein Reverse-Repo, bei der direkt an den Entleiher (die Gegenpartei) Barmittel geliefert werden und der Verleiher (Kunde) im Gegenzug Wertpapiere als Sicherheit erhält. Grundlage der Transaktion ist ein Wertpapierleihvertrag (GMSLA) anstatt eines Repo-Vertrags (GMRA).

⁽²⁾ **Deliverable Repo Agreement** – Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft (reverses Repogeschäft), bei dem Bargeld direkt an den Kreditnehmer (Gegenpartei) und Wertpapiersicherheiten im Gegenzug an den Kreditgeber (Kunden) geliefert werden.

⁽³⁾ **Festgelder:** Dies sind Barsicherheiten, die bei einer Bank hinterlegt worden sind. Die zugelassenen Finanzinstitute und die Dauer der Einlagen sind in von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Richtlinien definiert.

Im Zusammenhang mit festverzinslichen Leihprogrammen erhaltene Barsicherheiten werden als Pool verwaltet.

Reinvestierte Barsicherheiten werden in Übereinstimmung mit den Anforderungen, die für die Diversifizierung unbarer Sicherheiten gelten, diversifiziert.

9. Richtlinien für die Stimmrechtsausübung

Die Verwaltungsgesellschaft hat Richtlinien für die Stimmrechtsausübung implementiert, um die Ausübung von mit Portfoliowertpapieren verbundenen Stimmrechten zu ermöglichen. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, die Stimmrechte im besten Interesse des Fonds auszuüben. Bei der Ausübung von Stimmrechten werden die wirtschaftlichen Auswirkungen der Vorschläge auf den Wert des Portfolios sowohl auf kurze als auch auf lange Sicht berücksichtigt. Generell glaubt Pioneer, dass die Unterstützung der Unternehmensstrategie durch ein Votum „für“ die Vorschläge des Managements den Wert eines Portfolios steigert. Allerdings können in einigen Fällen die Vorschläge des Managements diesen Wert auch negativ beeinflussen, was sich auf die Ausübung der Stimmrechte durch die Verwaltungsgesellschaft auswirken kann. Die Verwaltungsgesellschaft übt Stimmrechte nur im Einklang mit den Richtlinien für die Stimmrechtsausübung aus und verlangt, sofern sie die Ausübung von Stimmrechten für Portfoliowertpapiere auf einen Investmentmanager übertragen hat, auch von diesem die Einhaltung dieser oder anderer, genehmigter Richtlinien. Sowohl die Verwaltungsgesellschaft als auch der Investmentmanager können die Dienste eines unabhängigen Dritten bei der Analyse von Stimmrechtsvollmachten, Empfehlungen für Hauptversammlungen, Aufzeichnungen und Stimmabgabe in Anspruch nehmen, allerdings nur unter der Voraussetzung, dass dieser Dritte die Richtlinien für die Stimmrechtsausübung bei der Erbringung seiner Dienste einhält.

10. Sammelklagen

Sammelklagen sind Klageverfahren, die es einer Gruppe von Anlegern ermöglichen, von einer Gesellschaft oder einer öffentlichen Stelle im Fall von Verlusten Schadenersatz in Geld zu verlangen.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt im Zusammenhang mit Sammelklagen die Dienste von zwei unabhängigen Unternehmen in Anspruch, um eine weltweite Abdeckung sicherzustellen.

Eventuelle Einnahmen aus solchen Sammelklagen werden in dem Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds verbucht.

11. Dividendenausschüttung

Ausschüttende Anteilsklassen: Diese Anteilsklassen schütten auf täglicher Basis einen Betrag aus, der auf den generierten Nettoerträgen basiert. Die täglichen Beträge werden kumuliert und monatlich ausgezahlt.

Jährlich Ausschüttende Anteilsklassen: Diese Klassen schütten auf jährlicher Basis einen Betrag, der auf den Nettoerträgen des Vorjahres basiert, oder eine Dividende, die auf einer bei Auflage/zu Beginn des Berichtszeitraums festgelegten Zielrendite basiert, aus.

11. Dividendenausschüttung (Fortsetzung)

Halbjährlich Ausschüttende Anteilsklassen: Diese Klassen zielen darauf ab, auf halbjährlicher Basis einen Betrag, der auf einer bei Auflage/zu Beginn des Berichtszeitraums festgelegten Zielrendite basiert, auszuschütten.

Quartalsweise Ausschüttende Anteilsklassen mit Zielrendite: Diese Klassen zielen darauf ab, quartalsweise eine Dividende auszuschütten, die auf einer zu Beginn des Berichtszeitraums festgelegten jährlichen Zielrendite basiert.

Quartalsweise Ausschüttende Anteilsklassen: Diese Klassen schütten quartalsweise einen Betrag aus, der auf den im selben Quartal generierten Nettoerträgen basiert.

Die weiteren Details der Dividendenausschüttungspolitik werden im Prospekt des Fonds beschrieben. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde keine andere Ausschüttung als die im Prospekt beschriebene durchgeführt.

12. Wichtige Ereignisse**Auflegung neuer Teilfonds**

Die folgenden Teilfonds wurden während des Berichtszeitraums aufgelegt:

Teilfonds	Auflagedatum
Pioneer S.F. – Ethical Euro Corporate Bond	26.01.2016
Pioneer S.F. – Equity Plan 60	29.01.2016
Pioneer S.F. – Saving Box I	29.06.2016
Pioneer S.F. – High Yield & Emerging Markets Bond Opportunities 2021	30.06.2016

Änderung der Bruttogrenzen für Leverage

Teilfonds	von	auf	Inkrafttreten
Pioneer S.F. – Tactical Allocation Bond Fund	500%	900%	07.01.2016
Pioneer S.F. – Tactical Allocation Fund	650%	900%	07.01.2016
Pioneer S.F. – Dynamic Allocation Fund	750%	1.000%	07.01.2016

13. Nachfolgende Ereignisse**Auflegung neuer Teilfonds**

Der folgende Teilfonds wurde nach dem 30. Juni 2016 aufgelegt:

Teilfonds	Auflagedatum
Pioneer S.F. – Absolute Return Multi-Strategy Control	06.07.2016

Verwaltung und Administration

Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Vertriebsgesellschaft

Pioneer Asset Management S.A.
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Corporate Governance/ALFI Code of Conduct

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt bezüglich ihrer Corporate Governance unter anderem den folgenden Vorschriften:

1. Dem geänderten Gesetz des Großherzogtums Luxemburg vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen und den Rundschreiben der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), die die gesetzlichen Vorschriften ergänzen.
2. Ihrer Satzung, die am Sitz der Gesellschaft und im Luxemburger Gesellschafts- und Handelsregister, dem Registre de Commerce et des Sociétés (RCSL), zur Einsichtnahme bereit steht.
3. Den Wohlverhaltensregeln (Code of Conduct) der Association der Luxemburger Investmentfondsindustrie (Association of the Luxembourg Investment Fund Industry – ALFI), denen sich die Verwaltungsgesellschaft freiwillig unterworfen hat.

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Herr Patrick Zurstrassen
Mitglied des Verwaltungsrats mehrerer Fondsverwaltungsgesellschaften
wohnhaft in Luxemburg

Mitglieder

Herr David Harte
Global Head of Investment Operations, Pioneer Investment Management Limited,
wohnhaft in Irland

Herr John Li
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied bei mehreren Gesellschaften, darunter Fonds und andere Unternehmen im Finanzsektor,
wohnhaft in Luxemburg

Frau Corinne Massuyeau
Head of Sales Management, International & Western Europe, Pioneer Global Investments Limited,
wohnhaft in Frankreich

Herr Enrico Turchi
Managing Director, Pioneer Asset Management S.A.,
wohnhaft in Luxemburg

Herr Claude Kremer
Partner von Arendt & Medernach,
wohnhaft in Luxemburg

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft hat im Einklang mit Artikel 102 (1) c) des Gesetzes von 2010 die folgenden Geschäftsführer ernannt:

Herrn Marco Malguzzi, Head of Outsourcing Control der Verwaltungsgesellschaft und wohnhaft in Luxemburg,
Herrn Andreas Roth, Global Head of Investment Risk von Pioneer Investments und geschäftsansässig in Luxemburg,
Herrn Enrico Turchi, Managing Director der Verwaltungsgesellschaft und wohnhaft in Luxemburg

Die Hauptaufgaben der Geschäftsführer bestehen darin,

- die Implementierung von Strategien und Leitlinien für die zentrale Administration und die interne Geschäftsordnung durch schriftliche Richtlinien und Handlungsanweisungen sicherzustellen,
- die Implementierung von angemessenen internen Kontrollfunktionen sicherzustellen,
- sicherzustellen, dass die Verwaltungsgesellschaft über eine angemessene technische Infrastruktur und Personalausstattung verfügt, um ihre Geschäftstätigkeit ausüben zu können.

Verwaltung und Administration (Fortsetzung)

Administrator, Registerführer und Transferagent

Société Générale Bank & Trust
(Operational center)
28-32, Place de la gare
L-1616 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Depotbank und Zahlstelle

Société Générale Bank & Trust
11, Avenue Emile Reuter
L-2420 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Investmentmanager

Pioneer Investment Management Limited
1, George's Quay Plaza
George's Quay
Dublin 2
Irland

Pioneer Investment Management, Inc.
60, State Street
Boston, MA 02 109-1820
U.S.A.

Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH
Arnulfstraße 124 -126
D-80636 München
Deutschland

Pioneer Investment Management SGRpA
Piazza Gae Aulenti 1 - Tower B
I-20154 Mailand
Italien

Abschlussprüfer/*Cabinet de révision agréé*

Deloitte Audit *Société à responsabilité limitée*
560, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

Arendt & Medernach
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Auflegende Investmentgesellschaft

Pioneer Asset Management S.A.
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg
Luxemburg

Informationsstelle

Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH
Arnulfstraße 124 - 126
D-80636 München
Deutschland

Auftragsabwicklung

Société Générale Bank & Trust S.A. (Operational Center)
SGSS/Transfer Agency
28-32, Place de la Gare
L-1616 Luxemburg
Luxemburg

Gebührenfreie Telefon- und Faxnummern für Anfragen

aus Deutschland: Tel. 0800.082 08 68, Fax 0800.082 08 73
aus Österreich: Tel. 0800.29 76 57, Fax 0800.29 14 76

www.pioneerinvestments.eu
www.pioneerinvestments.de
www.pioneerinvestments.at