



WIEN 2, LASSALLESTRASSE 1

Pioneer Funds Austria - Austria Stock

Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG

Halbjahresbericht
16. April 2011 - 15. Oktober 2011



Vermögensaufstellung zum 15.10.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke/ Anteile/ Whg. in 1.000	Bestand 15.10.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
ALLGEMEINE BAUGES.-A.PORR AGVORZUGSAKTIE O.N.	AT0000609631	STK	15.782	0	0	EUR 42,990000	678.468,18	0,37
AMAG Austria Metall AGAktien ohne Nennwert	AT00000AMAG3	STK	300.000	0	0	EUR 15,240000	4.572.000,00	2,47
ANDRITZ AGAKTIE O.N.	AT0000730007	STK	135.000	0	65.000	EUR 66,490000	8.976.150,00	4,84
AT+S AUSTRIA TECHN.U SYSTEM. AGAKTIE O.N.	AT0000969985	STK	141.160	0	38.840	EUR 9,000000	1.270.440,00	0,69
BWT AGSTAMMAKTIE O.N.	AT0000737705	STK	50.000	0	15.000	EUR 14,510000	725.500,00	0,39
C.A.T. OIL AGAKTIE OHNE NENNWERT	AT0000A00Y78	STK	200.000	0	0	EUR 4,667000	933.400,00	0,50
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AGAKTIE O.N.	AT0000641352	STK	600.000	30.000	0	EUR 8,814000	5.288.400,00	2,85
Century Casinos Inc.Bearer Shs(Ost.Zt.)DL-,01	AT0000499900	STK	650.000	0	0	EUR 1,720000	1.118.000,00	0,60
CONWERT IMMOBILIEN INVEST SEINHABERAKTIE O.N.	AT0000697750	STK	475.000	90.000	25.000	EUR 9,831000	4.669.725,00	2,52
DO + CO RESTAURANT + CATERING AGAKTIE O.N.	AT0000818802	STK	35.000	0	0	EUR 28,000000	980.000,00	0,53
ERSTE GROUP BANK AGSTAMMAKTIE OHNE NENNWERT	AT0000652011	STK	750.000	90.000	85.000	EUR 16,380000	12.285.000,00	6,63
EVN AGSTAMMAKTIE O.N.	AT0000741053	STK	280.000	0	20.000	EUR 10,405000	2.913.400,00	1,57
FLUGHAFEN WIEN AGAKTIE O.N.	AT0000911805	STK	32.830	10.000	32.170	EUR 31,745000	1.042.198,35	0,56
IMMOFINANZ AGINHABERAKTIE O.N.	AT0000809058	STK	7.600.000	467.000	400.000	EUR 2,295000	17.442.000,00	9,41
INTERCELL AGINHABERAKTIE O.N.	AT0000612601	STK	250.000	0	30.000	EUR 2,139000	534.750,00	0,29
Kapsch TrafficCom AGInhaber-Aktien o.N.	AT000KAPSCH9	STK	60.000	20.000	0	EUR 49,750000	2.985.000,00	1,61
LENZING AGAKTIE O.N.	AT0000644505	STK	98.389	0	46.611	EUR 77,420000	7.617.276,38	4,11
LINZ TEXTIL HOLDING AGAKTIE O.N.	AT0000723606	STK	10.000	0	0	EUR 425,000000	4.250.000,00	2,29
MAYR-MELNHOF KARTON AGAKTIE O.N.	AT0000938204	STK	62.813	0	5.187	EUR 65,610000	4.121.160,93	2,22
MIBA AGVORZUGSAKTIE KAT. B O.N.	AT0000734835	STK	30.000	0	0	EUR 155,000000	4.650.000,00	2,51
OESTERREICHISCHE POST AGAKTIE O.N.	AT0000APOST4	STK	195.000	20.000	105.000	EUR 21,750000	4.241.250,00	2,29
OMV AGAKTIE O.N.	AT0000743059	STK	720.000	120.000	230.000	EUR 24,775000	17.838.000,00	9,63
POLYTEC Holding AGInhaber-Aktien EUR 1	AT0000A00XX9	STK	190.000	190.000	0	EUR 6,294000	1.195.860,00	0,65
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AGINHABERAKTIE O.N.	AT0000606306	STK	260.000	0	56.787	EUR 22,445000	5.835.700,00	3,15
RATH AGAKTIE O.N.	AT0000767306	STK	72.000	0	0	EUR 6,531000	470.232,00	0,25
RHI AGAKTIE O.N.	AT0000676903	STK	175.000	0	55.000	EUR 15,700000	2.747.500,00	1,48
SEMPERIT AG HOLDINGAKTIE O.N.	AT0000785555	STK	50.000	0	17.249	EUR 30,000000	1.500.000,00	0,81
STRABAG SESTAMMAKTIE O.N.	AT000000STR1	STK	300.000	30.000	50.000	EUR 23,150000	6.945.000,00	3,75
TELEKOM AUSTRIA AGINHABERAKTIE O.N.	AT0000720008	STK	1.130.000	0	620.000	EUR 8,248000	9.320.240,00	5,03
UBM REALITAETENENTWICKLUNG AGSTAMMAKTIE O.N.	AT0000815402	STK	54.600	0	0	EUR 27,500000	1.501.500,00	0,81
UPDATE SOFTWARE AGAKTIE O.N.	AT0000747555	STK	550.000	0	0	EUR 2,570000	1.413.500,00	0,76
VERBUND AGINHABERAKTIE KAT. A O.N.	AT0000746409	STK	362.500	37.000	87.500	EUR 22,120000	8.018.500,00	4,33
VIENNA INSURANCE GROUPSTAMMAKTIE O.N.	AT0000908504	STK	305.000	21.400	45.000	EUR 28,630000	8.732.150,00	4,71
VOESTALPINE AGAKTIE O.N.	AT0000937503	STK	539.000	124.000	165.000	EUR 23,960000	12.914.440,00	6,97
WIENERBERGER AGAKTIE O.N.	AT0000831706	STK	515.000	75.000	235.000	EUR 9,150000	4.712.250,00	2,54
ZUMTOBEL AGINHABERAKTIE OHNE NENNWERT	AT0000837307	STK	50.000	50.000	0	EUR 13,295000	664.750,00	0,36
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						EUR	175.103.730,84	94,49
Frei handelbare Wertpapiere								
Aktien								
AUSTRIAMICROSYSTEMS AGINHABERAKTIE O.N.	AT0000920863	STK	150.000	0	0	CHF 38,800000	4.696.010,01	2,53
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						EUR	4.696.010,01	2,53

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke/ Anteile/ Wkg. in 1.000	Bestand 15.10.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Nicht notierte Wertpapiere									
Andere Wertpapiere									
Bank Austria Creditanstalt/Anspruchauf eventuelle Nachzahlung/Barabldg	AT0000A0AJ61	STK	100.000	0	0	EUR 0,000000	0,00	0,00	
Immoeast AGAnspr. auf ev. Nachbess.d.Umt.verh.	AT0000A0GYT7	STK	4.500.000	0	0	EUR 0,000000	0,00	0,00	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	179.799.740,85	97,02
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
ATX FIVE_F 16.03.2012		STK	960				-135.840,00	-0,07	
ATX FIVE_F 16.03.2012		STK	300				-42.450,00	-0,02	
ATX FIVE_F 16.03.2012		STK	10				-1.415,00	0,00	
ATX FIVE_F 16.03.2012		STK	10				-1.415,00	0,00	
ATX FIVE_F 16.03.2012		STK	10				-1.415,00	0,00	
ATX FIVE_F 16.03.2012		STK	10				-1.375,00	0,00	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-183.910,00	-0,10
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: UniCredit Bank Austria		EUR	5.644.075,98				5.644.075,98	3,05	
Summe der Bankguthaben							EUR	5.644.075,98	3,05
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	59.247,94				59.247,94	0,03	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	59.247,94	0,03
Fondsvermögen							EUR	185.319.154,77	100
Ausschüttungsanteile AT0000857412									
Anteilswert		STK					1.583.177		
		EUR					45,17		
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000619317									
Anteilswert		STK					15.253		
		EUR					54,11		
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000674908									
Anteilswert		STK					165.930		
		EUR					54,12		
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000767736									
Anteilswert		STK					1.992.288		
		EUR					52,20		
Devisenkurse (in Mengennotiz)									
per 17.10.2011									
Schweizer Franken	CHF		1,23935 = 1 Euro (EUR)						

Wien, im Dezember 2011

Pioneer Investments Austria GmbH

DDr. Werner Kretschmer

Stefano Pregnotato

Mag. Hannes Roubik

Hannes Saieta



DUNAJ 2, LASSALLESTRASSE 1

Pioneer Funds Austria - Austria Stock

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

Polletno poročilo o poslovanju
16. april 2011 - 15. oktober 2011

Sestava premoženja dne 15. 10. 2011

Naziv vrste	ISIN	Kos/ Delež/ valuta v 1.000	Stanje 15.10.2011	Nakup/ Pridobitve v času poročanja	Prodaje/ Odtujitve	Tečaj	Tečajna vrednost v EUR	% premoženja sklada	
Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi									
Delnice									
ALLGEMEINE BAUGES.-A.PORR AGVORZUGSAKTIEN O.N.	AT0000609631	KOS	15.782	0	0	EUR	42,990000	678.468,18	0,37
AMAG Austria Metall AGAktien ohne Nennwert	AT00000AMAG3	KOS	300.000	0	0	EUR	15,240000	4.572.000,00	2,47
ANDRITZ AGAKTIEN O.N.	AT0000730007	KOS	135.000	0	65.000	EUR	66,490000	8.976.150,00	4,84
AT+S AUSTRIA TECHN.U SYSTEM. AGAKTIEN O.N.	AT0000969985	KOS	141.160	0	38.840	EUR	9,000000	1.270.440,00	0,69
BWT AGSTAMMAKTIEN O.N.	AT0000737705	KOS	50.000	0	15.000	EUR	14,510000	725.500,00	0,39
C.A.T. OIL AGAKTIEN OHNE NENNWERTE	AT0000A00Y78	KOS	200.000	0	0	EUR	4,667000	933.400,00	0,50
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AGAKTIEN O.N.	AT0000641352	KOS	600.000	30.000	0	EUR	8,814000	5.288.400,00	2,85
Century Casinos Inc.Bearer Shs(Ost.Zt.)DL-.01	AT0000499900	KOS	650.000	0	0	EUR	1,720000	1.118.000,00	0,60
CONWERT IMMOBILIEN INVEST SEINHABERAKTIEN O.N.	AT0000697750	KOS	475.000	90.000	25.000	EUR	9,831000	4.669.725,00	2,52
DO + CO RESTAURANT + CATERING AGAKTIEN O.N.	AT0000818802	KOS	35.000	0	0	EUR	28,000000	980.000,00	0,53
ERSTE GROUP BANK AGSTAMMAKTIEN OHNE NENNWERTE	AT0000852011	KOS	750.000	90.000	85.000	EUR	16,380000	12.285.000,00	6,63
EVN AGSTAMMAKTIEN O.N.	AT0000741053	KOS	280.000	0	20.000	EUR	10,405000	2.913.400,00	1,57
FLUGHAFEN WIEN AGAKTIEN O.N.	AT0000911805	KOS	32.830	10.000	32.170	EUR	31,745000	1.042.188,35	0,56
IMMOFINANZ AGINHABERAKTIEN O.N.	AT0000809058	KOS	7.600.000	467.000	400.000	EUR	2,295000	17.442.000,00	9,41
INTERCELL AGINHABERAKTIEN O.N.	AT0000612601	KOS	250.000	0	30.000	EUR	2,139000	534.750,00	0,29
Kapsch TrafficCom AGInhaber-Aktien o.N.	AT000KAPSCH9	KOS	60.000	20.000	0	EUR	49,750000	2.985.000,00	1,61
LENZING AGAKTIEN O.N.	AT0000844505	KOS	98.389	0	46.611	EUR	77,420000	7.617.276,38	4,11
LINZ TEXTIL HOLDING AGAKTIEN O.N.	AT0000723606	KOS	10.000	0	0	EUR	425,000000	4.250.000,00	2,29
MAYR-MELNHOF KARTON AGAKTIEN O.N.	AT0000938204	KOS	62.813	0	5.187	EUR	65,610000	4.121.160,93	2,22
MIBA AGVORZUGSAKTIEN KAT. B O.N.	AT0000734835	KOS	30.000	0	0	EUR	155,000000	4.650.000,00	2,51
OESTERREICHISCHE POST AGAKTIEN O.N.	AT0000APOST4	KOS	195.000	20.000	105.000	EUR	21,750000	4.241.250,00	2,29
OMV AGAKTIEN O.N.	AT0000743059	KOS	720.000	120.000	230.000	EUR	24,775000	17.838.000,00	9,63
POLYTEC Holding AGInhaber-Aktien EUR 1	AT0000A00XX9	KOS	190.000	190.000	0	EUR	6,294000	1.195.860,00	0,65
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AGINHABERAKTIEN O.N.	AT0000606306	KOS	260.000	0	56.787	EUR	22,445000	5.835.700,00	3,15
RATH AGAKTIEN O.N.	AT0000767306	KOS	72.000	0	0	EUR	6,531000	470.232,00	0,25
RHI AGAKTIEN O.N.	AT0000676903	KOS	175.000	0	55.000	EUR	15,700000	2.747.500,00	1,48
SEMPERIT AG HOLDINGAKTIEN O.N.	AT0000785555	KOS	50.000	0	17.249	EUR	30,000000	1.500.000,00	0,81
STRABAG SESTAMMAKTIEN O.N.	AT000000STR1	KOS	300.000	30.000	50.000	EUR	23,150000	6.945.000,00	3,75
TELEKOM AUSTRIA AGINHABERAKTIEN O.N.	AT0000720008	KOS	1.130.000	0	620.000	EUR	8,248000	9.320.240,00	5,03
UBM REALITAETENENTWICKLUNG AGSTAMMAKTIEN O.N.	AT0000815402	KOS	54.600	0	0	EUR	27,500000	1.501.500,00	0,81
UPDATE SOFTWARE AGAKTIEN O.N.	AT0000747555	KOS	550.000	0	0	EUR	2,570000	1.413.500,00	0,76
VERBUND AGINHABERAKTIEN KAT. A O.N.	AT0000746409	KOS	362.500	37.000	87.500	EUR	22,120000	8.018.500,00	4,33
VIENNA INSURANCE GROUPSTAMMAKTIEN O.N.	AT0000908504	KOS	305.000	21.400	45.000	EUR	28,630000	8.732.150,00	4,71
VOESTALPINE AGAKTIEN O.N.	AT0000937503	KOS	539.000	124.000	165.000	EUR	23,960000	12.914.440,00	6,97
WIENERBERGER AGAKTIEN O.N.	AT0000831706	KOS	515.000	75.000	235.000	EUR	9,150000	4.712.250,00	2,54
ZUMTOBEL AGINHABERAKTIEN OHNE NENNWERTE	AT0000837307	KOS	50.000	50.000	0	EUR	13,295000	664.750,00	0,36
Vsota vrednostnih papirjev, s katerimi se trguje na borzi						EUR	175.103.730,84	94,49	
Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na prostem trgu									
Delnice									
AUSTRIAMICROSYSTEMS AGINHABERAKTIEN O.N.	AT0000920863	KOS	150.000	0	0	CHF	38,800000	4.696.010,01	2,53
Vsota vrednostnih papirjev, s katerimi se prosto trguje						EUR	4.696.010,01	2,53	

Naziv vrste	ISIN	Kosi/ Deleži/ valuta v 1.000	Stanje 15.10.2011	Nakupi/ Pridobitve v času poročanja	Prodaje/ Odtujitve	Tečaj	Tečajna vrednost v EUR	% premoženja sklada	
Vrednostni papirji brez kotacije									
Drugi vrednostni papirji									
Bank Austria Creditanstalt/zahtevak po morebitnem naknadnem plačilu/gotovinskih izplač.	AT0000A0AJ61	KOS	100.000	0	0	EUR	0,000000	0,00	
Immoeast AG zahtevak po moreb. Izboljšanju menjalnega razmerja	AT0000A0GYT7	KOS	4.500.000	0	0	EUR	0,000000	0,00	
Vsota vrednostnih papirjev brez kotacije							EUR	0,00	0,00
Vsota premoženja vrednostnih papirjev							EUR	179.799.740,85	97,02
Izpeljani inštrumenti (Pri premoženju, označenem z minusom, gre za prodane postavke)									
Izpeljani inštrumenti na delniški indeks Terjatve/obveznosti									
Terminske pogodbe na delniški indeks									
ATX FIVE_F 16.03.2012		KOS	960				-135.840,00	-0,07	
ATX FIVE_F 16.03.2012		KOS	300				-42.450,00	-0,02	
ATX FIVE_F 16.03.2012		KOS	10				-1.415,00	0,00	
ATX FIVE_F 16.03.2012		KOS	10				-1.415,00	0,00	
ATX FIVE_F 16.03.2012		KOS	10				-1.415,00	0,00	
ATX FIVE_F 16.03.2012		KOS	10				-1.375,00	0,00	
Vsota izpeljanih inštrumentov na delniški indeks							EUR	-183.910,00	-0,10
Dobroimetja v banki									
Dobroimetje EUR pri:									
Depotna banka: UniCredit Bank Austria		EUR	5.644.075,98				5.644.075,98	3,05	
Vsota dobroimetij pri bankah							EUR	5.644.075,98	3,05
Drugo premoženje									
Terjatve iz obresti		EUR	59.247,94				59.247,94	0,03	
Vsota drugega premoženja							EUR	59.247,94	0,03
Premoženje sklada							EUR	185.319.154,77	100
Enote premoženja, ki se izplačujejo						KOS	1.583.177		
AT0000857412						EUR	45,17		
Vrednost enote									
Enote v zakladnih skladih brez odtegljaja davka na dobiček iz kapitala (KESt) AT0000619317						KOS	15.253		
Vrednost enote						EUR	54,11		
Enote v zakladnih skladih brez odtegljaja davka na dobiček iz kapitala (KESt) AT0000674908						KOS	165.930		
Vrednost enote						EUR	54,12		
Enote premoženja v zakladnih skladih z odtegljajem davka na dobiček iz kapitala (KESt) AT0000767736						KOS	1.992.288		
Vrednost enote						EUR	52,20		
Devizni tečajji (nakupni tečaj)			dne 17.10.11						
Švicarski franki	CHF		1,23935 = 1 evro (EUR)						

Dunaj, decembra 2011

Pioneer Investments Austria GmbH

dr. dr. Werner Kretschmer

Stefano Pregolato

mag. Hannes Roubik

Hannes Saleta

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

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

Maribor, dne/am 28.2.2012

