



WIEN 2, LASSALLESTRASSE 1

Pioneer Funds Austria - Euro Government Bond

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Halbjahresbericht
1. März 2015 - 31. August 2015

Vermögensaufstellung zum 31. August 2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke/ Anteile/ Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								
Inflation Linked Anleihen in EUR								
0,1000% Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.12(23) *)	DE0001030542	%	8.200	11.700	3.500	EUR 107,835584	8.842.517,87	2,90
0,1000% Bundesrep.DeutschlandInflationsindex. Anl.v.15(26) *)	DE0001030567	%	2.100	2.100	0	EUR 105,560739	2.216.775,52	0,73
Verzinsliche Wertpapiere in EUR								
0,2500% Aktia Bank PLCEO-Cov. Med.-Term Nts 2015(22)	XS1210338015	%	700	700	0	EUR 97,526000	682.682,00	0,22
0,2500% Bank of Nova Scotia, TheEO-Covered MTBds 2014(17)	XS1132503308	%	3.000	0	0	EUR 100,497000	3.014.910,00	0,99
1,8750% BAWAG P.S.K.EO-Cov.Med.-T. Notes 2012(19)	XS0830444039	%	2.500	0	0	EUR 106,230000	2.655.750,00	0,87
4,2500% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2010(41) Ser. 60	BE0000320292	%	1.700	0	0	EUR 146,025000	2.482.425,00	0,81
3,5000% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2011(17) Ser. 63	BE0000323320	%	8.500	0	0	EUR 106,632000	9.063.720,00	2,97
4,2500% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2011(21) Ser. 61	BE0000321308	%	1.500	0	0	EUR 122,792000	1.841.880,00	0,60
4,5000% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2011(26) Ser. 64	BE0000324336	%	1.400	0	0	EUR 132,928000	1.860.992,00	0,61
3,0000% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2012(19) Ser. 67	BE0000327362	%	700	0	0	EUR 111,632000	781.424,00	0,26
4,0000% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2012(32)	BE0000326356	%	800	0	0	EUR 133,057000	1.064.456,00	0,35
2,2500% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2013(23)	BE0000328378	%	4.600	0	0	EUR 111,120000	5.111.520,00	1,68
3,7500% Belgien, KönigreichEO-Obl. Lin. 2013(45) Ser. 71	BE0000331406	%	300	300	0	EUR 137,343000	412.029,00	0,14
4,0000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2007(2018)	DE0001135341	%	6.000	0	0	EUR 109,817000	6.589.020,00	2,16
4,7500% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2008(2040)	DE0001135366	%	8.800	0	0	EUR 169,100000	14.880.800,00	4,88
1,5000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2012 (2022)	DE0001135499	%	17.000	0	0	EUR 107,755000	18.318.350,00	6,00
1,5000% Bundesrep.DeutschlandAnl.v.2013 (2023)	DE0001102317	%	4.000	0	9.000	EUR 107,788000	4.311.520,00	1,41
0,5000% Cais. Ctr. du Crd. Imm. FranceEO-Medium-Term Notes 2014(17)	XS1067378510	%	2.000	0	0	EUR 100,812000	2.016.240,00	0,66
0,2500% Cais. Ctr. du Crd. Imm. FranceEO-Medium-Term Notes 2014(18)	FR0012326809	%	200	0	0	EUR 100,285000	200.570,00	0,07
1,1250% Cais. Ctr. du Crd. Imm. FranceEO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1057307487	%	4.000	0	0	EUR 103,205000	4.128.200,00	1,35
0,1250% Cie de Financement FoncierEO-Med.-T.Obl.Fonc.2015(18)	FR0012790319	%	4.100	4.100	0	EUR 100,278000	4.111.398,00	1,35
5,7500% CIE DE FINANCEMENT FONCIEREO-OBL.FONCIERES MTN 2001(21)	FR0000487225	%	2.000	0	0	EUR 131,522000	2.630.440,00	0,86
1,7500% Credit Suisse (Guernsey Br.)EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.2014(21)	XS1015884833	%	1.000	1.000	0	EUR 106,305000	1.063.050,00	0,35
0,2500% Danske Bank ASEO-Mortg. Covered MTN 2015(20)	XS1197037515	%	1.300	0	0	EUR 99,197000	1.289.561,00	0,42
3,8750% DEPFA ACS BANKEO-Med.-T. Notes 2006(16)	DE000A0G1RB8	%	3.050	0	0	EUR 104,438000	3.185.359,00	1,04
0,3750% Dexia Crédit Local S.A.EO-Medium-Term Notes 2014(17)	XS1085171152	%	1.550	0	0	EUR 100,530000	1.558.215,00	0,51
0,8500% Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTAEO-MT-Bonos 2015(19) Series 21	ES0378641205	%	2.900	2.900	0	EUR 99,523000	2.886.167,00	0,95
3,3750% Finnland, RepublikEO-Notes 2010(20)	FI4000010848	%	3.000	0	0	EUR 114,708000	3.441.240,00	1,13
3,7500% FrankreichEO-OAT 2005(21)	FR0010192997	%	500	0	0	EUR 118,583000	592.915,00	0,19
4,2500% FrankreichEO-OAT 2007(23)	FR0010466938	%	5.500	0	0	EUR 126,857000	6.977.135,00	2,29
4,5000% FrankreichEO-OAT 2009(41)	FR0010773192	%	6.900	0	0	EUR 150,475000	10.382.775,00	3,40
3,0000% FrankreichEO-OAT 2012(22)	FR0011196856	%	7.700	0	6.000	EUR 115,665000	8.906.205,00	2,92
2,7500% FrankreichEO-OAT 2012(27)	FR0011317783	%	5.600	5.600	0	EUR 114,745000	6.425.720,00	2,11
1,0000% FrankreichEO-OAT 2013(18)	FR0011394345	%	2.000	0	0	EUR 102,830000	2.056.600,00	0,67
3,2500% FrankreichEO-OAT 2013(45)	FR0011461037	%	200	0	0	EUR 125,573000	251.146,00	0,08
2,3750% Hypo Alpe-Adria-Bank InternationalGuaranteed Notes 2012-2022	XS0863484035	%	1.900	0	0	EUR 105,757000	2.009.383,00	0,66
6,0000% Instituto de Credito OficialEO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0599993622	%	1.900	1.900	0	EUR 124,915000	2.373.385,00	0,78
4,4000% IrlandEO-Treasury Bonds 2008(19)	IE00B2QTFG59	%	3.100	0	0	EUR 116,052000	3.597.612,00	1,18
5,4000% IrlandEO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44	%	4.300	3.000	0	EUR 134,978000	5.804.054,00	1,90
3,4000% IrlandEO-Treasury Bonds 2014(24)	IE00B6X95T99	%	400	0	0	EUR 117,128000	468.512,00	0,15
2,4000% IrlandEO-Treasury Bonds 2014(30)	IE00BJ38CR43	%	700	700	0	EUR 106,217000	743.519,00	0,24
0,8000% IrlandEO-Treasury Bonds 2015(22)	IE00BJ38CQ36	%	3.700	0	0	EUR 99,955000	3.698.335,00	1,21
6,0000% ITALIEN, REPUBLIKEO-B.T.P. 1999(31)	IT0001444378	%	1.900	0	0	EUR 144,990000	2.754.810,00	0,90
4,0000% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2005(37)	IT0003934657	%	8.300	0	0	EUR 119,202000	9.893.766,00	3,24
4,7500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2013(44)	IT0004923998	%	400	400	0	EUR 134,462000	537.848,00	0,18
3,2500% Italien, RepublikEO-B.T.P. 2015(46)	IT0005083057	%	500	500	0	EUR 106,238000	531.190,00	0,17
2,8750% Lettland, RepublikEO-Med.-Term Nts 2014(24)	XS1063399536	%	1.200	0	0	EUR 116,250000	1.395.000,00	0,46
0,6250% Nationwide Building SocietyEO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2015(27)	XS1207683522	%	1.300	1.300	0	EUR 92,074000	1.196.962,00	0,39
5,5000% NIEDERLANDEEO-ANL. 1998(28)	NL0000102317	%	1.000	0	0	EUR 149,763000	1.497.630,00	0,49
3,7500% NiederlandeEO-Anl. 2006(23)	NL0000102275	%	2.400	0	0	EUR 122,813000	2.947.512,00	0,97
3,5000% NiederlandeEO-Anl. 2010(20)	NL0000348242	%	9.500	0	0	EUR 116,107000	11.030.165,00	3,61
3,2500% NiederlandeEO-Anl. 2011(21)	NL0009712470	%	1.500	0	0	EUR 116,897000	1.753.455,00	0,57
2,7500% NiederlandeEO-Anl. 2014(47)	NL0010721999	%	300	300	0	EUR 125,395000	376.185,00	0,12
1,3750% Nordea Bank Finland PLCEO-Cov. Med.-Term Nts 2013(18)	XS0965104978	%	2.000	0	0	EUR 103,861000	2.077.220,00	0,68
3,0000% Polen, RepublikEO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015428821	%	650	0	0	EUR 113,869000	740.148,50	0,24
0,8750% Polen, RepublikEO-Medium-Term Notes 2015(27)	XS1209947271	%	1.000	1.000	0	EUR 91,673000	916.730,00	0,30
0,5000% PROPERTIZE 14/17 MTN	XS1039281255	%	1.700	0	0	EUR 100,806000	1.713.702,00	0,56
0,7500% Raiffeisenbank a.s.EO-Cov.Med.-T.Nts 2014(19)	XS1132335248	%	1.400	700	0	EUR 99,717000	1.396.038,00	0,46
0,6250% Santander Consumer Bank ASEO-Med.-Term Notes 2015(18)	XS1218217377	%	2.000	2.000	0	EUR 99,906000	1.998.120,00	0,65
3,3750% SlowakeiEO-Anl. 2012(24)	SK4120008871	%	600	0	0	EUR 122,350000	734.100,00	0,24
3,0000% SlowakeiEO-Anl. 2013(23)	SK4120009044	%	1.100	0	0	EUR 117,653000	1.294.183,00	0,42
3,6250% SlowakeiEO-Anl. 2014(29)	SK4120009762	%	1.000	0	0	EUR 127,265000	1.272.650,00	0,42
1,3750% SlowakeiEO-Anl. 2015(27)	SK4120010430	%	1.900	1.900	0	EUR 101,660000	1.931.540,00	0,63
4,6250% Slowenien, RepublikEO-Bonds 2009(24)	SI0002102984	%	1.000	0	0	EUR 123,080000	1.230.800,00	0,40
3,0000% Slowenien, RepublikEO-Bonds 2014(21)	SI0002103388	%	1.050	0	0	EUR 110,290000	1.158.045,00	0,38
4,3750% Slowenien, RepublikEO-Notes 2008(19) Ser.RS63	SI0002102794	%	3.100	0	0	EUR 113,110000	3.506.410,00	1,15
4,1250% Slowenien, RepublikEO-Notes 2010(20) RS67	SI0002103057	%	500	0	0	EUR 114,533000	572.665,00	0,19

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke/ Anteile/ Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs *)	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere in EUR (Fortsetzung)								
3,8000% SpanienEO-Bonos 2006(17)	ES00000120J8	%	10.500	0	0	EUR 105,235000	11.049.675,00	3,62
4,8000% SpanienEO-Bonos 2008(24)	ES00000121G2	%	1.800	1.800	0	EUR 122,440000	2.203.920,00	0,72
4,5000% SpanienEO-Bonos 2012(18)	ES00000123Q7	%	800	0	0	EUR 110,005000	880.040,00	0,29
5,1500% SpanienEO-Bonos 2013(44)	ES00000124H4	%	800	800	0	EUR 137,603000	1.100.824,00	0,36
1,4000% SpanienEO-Bonos 2014(20)	ES00000126C0	%	5.000	0	0	EUR 102,295000	5.114.750,00	1,68
3,8000% SpanienEO-Bonos 2014(24)	ES00000124W3	%	1.500	1.500	0	EUR 114,570000	1.718.550,00	0,56
4,2000% SpanienEO-Obligaciones 2005(37)	ES0000012932	%	3.800	0	0	EUR 119,400000	4.537.200,00	1,49
1,1250% Sparkasse KölnBonnMTN-HPF S.11 v.13(2020)	DE000SK00644	%	6.500	0	0	EUR 104,361000	6.783.465,00	2,22
0,3860% Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T.Nts 14(17)	XS1077632013	%	4.950	0	0	EUR 100,282000	4.963.959,00	1,63
2,0000% Statoil ASAE EO-Medium-Term Nts 2013(13/20)	XS0969574325	%	1.000	0	0	EUR 105,889000	1.058.890,00	0,35
1,1250% Swedbank Hypotek ABEO-Mortg. Cov. MTN 2013(20)	XS0925525510	%	2.700	0	0	EUR 103,444000	2.792.988,00	0,92
3,8750% TschechienEO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0750894577	%	1.000	0	0	EUR 120,991000	1.209.910,00	0,40
0,2360% UBS AG (London Branch)EO-FLR Med.-Term Nts 2014(16)	XS1105679366	%	2.200	2.200	0	EUR 100,128000	2.202.816,00	0,72
0,1250% UNEDIC 15-20 MTN	FR0122856851	%	2.000	2.000	0	EUR 99,205000	1.984.100,00	0,65
0,0400% Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Bons Moy.T.Nég. 2015(19)	FR0123031686	%	3.750	3.750	0	EUR 99,316000	3.724.350,00	1,22
4,0000% WM Covered Bond ProgramEO-Asset Covered MTN 2006(16)	XS0269268586	%	4.750	0	0	EUR 104,053000	4.942.517,50	1,62
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						EUR	275.653.336,39	90,34
Frei handelbare Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere in EUR								
4,2000% Polen, RepublikEO-Medium-Term Notes 2005(20)	XS0210314299	%	4.600	0	0	EUR 117,333000	5.397.318,00	1,77
6,0000% SPANIENEO-Bonos 1999(29)	ES0000011868	%	5.600	0	0	EUR 139,288000	7.800.128,00	2,56
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						EUR	13.197.446,00	4,33
Nicht notierte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
1,8750% ING Bank N.V.EO-Med.-Term Cov. Bds 2013(23) 4)	XS0935034651	%	4.100	0	0	EUR 108,884000	4.464.244,00	1,46
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	4.464.244,00	1,46
Summe Wertpapiervermögen						EUR	293.315.026,39	96,13
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere								
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten								
FBTS SEP/15 FT 08.09.2015			83				44.820,00	0,01
FGBX SEP/15 FT 08.09.2015			2				-6.280,00	0,00
FBTS SEP/15 FT 08.09.2015			30				18.900,00	0,01
FBTP SEP/15 FT 08.09.2015			127				285.750,00	0,09
FBTS SEP/15 FT 08.09.2015			175				35.000,00	0,01
FBTP SEP/15 FT 08.09.2015			25				-44.485,00	-0,01
FGBS SEP/15 FT 08.09.2015			-80				6.000,00	0,00
FGBS SEP/15 FT 08.09.2015			-81				2.430,00	0,00
FGBL SEP/15 FT 08.09.2015			-10				6.000,00	0,00
FGBL SEP/15 FT 08.09.2015			-9				14.940,00	0,00
FGBL SEP/15 FT 08.09.2015			-22				25.080,00	0,01
FGBL SEP/15 FT 08.09.2015			-16				17.120,00	0,01
FGBL SEP/15 FT 08.09.2015			-15				-13.950,00	0,00
FGBL SEP/15 FT 08.09.2015			-10				-41.400,00	-0,01
FGBM SEP/15 FT 08.09.2015			-213				-121.410,00	-0,04
FGBM SEP/15 FT 08.09.2015			-16				-22.560,00	-0,01
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	205.955,00	0,07
Bankguthaben								
EUR - Guthaben:								
		EUR	1.854.615,00				1.854.615,00	0,61
		EUR	6.387.439,52				6.387.439,52	2,09
Summe der Bankguthaben						EUR	8.242.054,52	2,70

*) Die Kurse sind inkl. Indexratio

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände			
Zinsansprüche	EUR 3.366.021,26	3.366.021,26	1,10
Summe sonstige Vermögensgegenstände		EUR 3.366.021,26	1,10
Fondsvermögen		EUR 305.129.057,17	100

Ausschüttungsanteile AT0000856026	STK	19.519.356,00
Anteilswert	EUR	8,21
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000822671	STK	9.761.834,88
Anteilswert	EUR	14,54
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000619358	STK	46.425,00
Anteilswert	EUR	16,38
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000671896	STK	135.640,00
Anteilswert	EUR	16,37

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
ABS				
0,4460% Aire Valley Mortg. 2005-1 PLCEO-FLR Nts 05(12/10.66)Cl.2B2	XS0217568814	EUR	-	900
0,6670% Euro Galaxy II CLO B.V.EO-FLR Nts 2007(22) Cl.B Reg.S	XS0309840055	EUR	-	300
0,2450% Renoir CDO B.V.EO-FLR Nts 2005(95) Cl.A	XS0216425255	EUR	-	1.500
MBS				
0,4060% Preferred Resident. Sec. 8 PLCEO-FLR Nts 04(42) Cl.B1c Reg.S	XS0198318841	EUR	-	900
1,1360% Residential Mrtge Sec. 21 PLCEO-FLR Nts 05(38) Cl.M2c Reg.S	XS0229742894	EUR	-	250
Verzinsliche Wertpapiere				
0,5000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF)EO-Medium-Term Notes 2013(16)	EU000A1G0BA4	EUR	-	5.000
0,6250% Banque PSA Finance S.A.EO-Medium-Term Notes 2013(16)	XS0910916666	EUR	-	500
2,5000% FrankreichEO-BTAN 2011(16)	FR0119580050	EUR	-	13.000
3,1500% Oesterreich, RepublikBundesanleihe 2012-2044/4	AT0000A0VRQ6	EUR	-	800
3,5000% OESTERREICH, REPUBLIKBUNDESANLEIHE 2005-2015/2/144 A	AT0000386198	EUR	-	2.000
4,0000% OESTERREICH, REPUBLIKBUNDESANLEIHE 2006-2016/2/144 A	AT0000A011T9	EUR	-	1.500
5,8500% SpanienEO-Bonos 2011(22)	ES00000123K0	EUR	-	6.600
6,2500% OESTERREICH, REPUBLIKBUNDESANLEIHE 1997-2027/6	AT0000383864	EUR	-	1.000
0,0000% NiederlandeEO-Anl. 2013(16)	NL0010364139	EUR	-	3.000

Wien, im Oktober 2015

Pioneer Investments Austria GmbH

DDr. Werner Kretschmer

Stefano Pregnotato

Mag. Hannes Roubik

Hannes Saleta