



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

Amundi Eastern Europe Stock

Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

Halbjahresbericht

01. Juni 2019 - 30. November 2019

Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.11.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in EUR	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Whg. in 1.000					
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien in EUR							
DO + CO AGAKTIEN O.N.	AT0000818802	11.450	7.000	587	81,600000	934.320,00	0,98
Eurobank Ergasias S.A.Namens-Aktien EO -,23	GRS323003012	862.422	891.487	29.065	0,956000	824.475,43	0,87
Forlris Holdings S.A.Namens-Aktien EO 0,81	GRS096003009	106.961	110.374	3.413	5,400000	577.589,40	0,61
GREEK ORG.OF FOOTBALL PROGN.Inhaber-Aktien EO 0,30	GRS419003009	77.916	47.000	4.084	11,160000	869.542,56	0,92
JUMBO S.A.Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003	44.183	27.400	2.217	18,200000	804.130,60	0,85
Mytilineos S.A.Namens-Aktien EO 0,97	GRS393503008	44.571	46.894	2.323	10,100000	450.167,10	0,47
National Bank of Greece S.A.Namens-Aktien EO 3	GRS003003035	249.588	259.251	9.663	3,074000	767.233,51	0,81
Nova Ljubljanska Banka d.d.Nam.-Akt.(GDRs Reg.S) 5/1 o.N.	US66980N2036	36.141	3.883	4.261	11,100000	401.165,10	0,42
Tallinna Sadam ASRegistered Shares EO1	EE3100021635	39.749	0	5.251	1,980000	78.703,02	0,08
Aktien in GBP							
Polymetal Intl PLCRegistered Shares o.N.	JE00B6T5S470	105.432	74.800	24.868	11,650000	1.440.969,97	1,52
Aktien in HUF							
MOL Magyar Olaj-és Gázip.NyrtNamens-Aktien A UF 125	HU0000153937	106.200	81.400	35.200	2.934,000000	931.943,95	0,98
OTP Bank Nyrt.Namens-Aktien UF 100	HU0000061726	80.756	48.250	4.294	14.290,000000	3.451.534,31	3,63
Aktien in PLN							
CCC S.A.Inhaber-Aktien ZY 0,1	PLCCC0000016	9.490	5.668	1.818	112,400000	247.353,76	0,26
Cyfrowy Polsat S.A.Inhaber-Aktien ZY -,04	PLCFRPT00013	91.716	55.500	4.784	27,920000	593.808,65	0,63
Dino Polska S.A.Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	8.714	5.269	455	135,200000	273.199,72	0,29
GetBACK S.A.Inhaber-Aktien ZY -,05	PLGTBCK00297	122.600	0	0	0,000000	0,00	0,00
Grupa Lotos S.A.Inhaber-Aktien ZY 1	PLLOTOS00025	61.250	37.400	3.150	91,680000	1.302.167,03	1,37
ING BANK SLASKI S.A.Namens-Aktien ZY 1	PLBSK0000017	21.441	12.961	1.120	190,000000	944.679,81	0,99
Kruk S.A.Inhaber-Aktien ZY 1	PLKRRK0000010	11.552	6.900	1.999	151,000000	404.501,49	0,43
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polskilnhaber-Aktien ZY 1	PLPKO00000016	191.099	133.337	8.938	36,140000	1.601.520,72	1,69
Powszechny Zaklad UbezpieczenNamens-Aktien ZY 1	PLPZU0000011	181.565	110.900	9.335	38,700000	1.629.405,20	1,72
Warsaw Stock ExchangeInhaber-Aktien ZY 1	PLGPW0000017	125.060	76.200	6.454	38,850000	1.126.666,67	1,19
Aktien in RON							
OMV Petrom S.A.Nam.-Akt. LN-,10	ROSNPPACNOR9	3.810.778	0	503.422	0,441500	351.688,14	0,37
Aktien in RUB							
Aeroflot-Russian Airlines PJSCRegistered Shares RL 1	RU0009062285	287.460	172.881	15.130	102,840000	417.169,84	0,44
ALROSA RL 0,50	RU0007252813	653.640	452.070	213.430	77,900000	718.537,60	0,76
Detskiy Mir PJSCRegistered Shares RL -,0004	RU000A0JSQ90	866.223	524.463	45.140	94,620000	1.156.607,68	1,22
Gazprom PJSCRegistered Shares RL 5	RU0007661625	1.169.060	713.000	73.940	257,540000	4.248.688,69	4,47
Inter RAO UES PJSCRegistered Shares RL 2,809767	RU000A0JPNM1	10.434.000	6.900.000	466.000	4,459500	656.614,42	0,69
Magnit PJSCRegistered Shares RL -,01	RU000A0JKQU8	21.645	12.928	2.178	3.283,000000	1.002.771,29	1,06
Novolipetskiy Metallurg. Komb.Registered Shares RL 1	RU0009046452	121.300	121.300	0	129,420000	221.531,56	0,23
OAO SollersRegistered Shares RL 12,50	RU0006914488	58.020	34.350	7.330	291,000000	238.256,16	0,25
Polyus PJSCRegistered Shares RL 1	RU000A0JNAA8	4.926	4.400	2.574	6.891,000000	479.016,06	0,50
Rosneft Oil CompanyRegistered Shares RL -,01	RU000A0J2Q06	172.980	7.970	21.790	441,000000	1.076.484,80	1,13
Russian Aquaculture PAORegistered Shares RL 100	RU000A0JQTS3	104.350	24.611	2.461	194,500000	286.408,22	0,30
Sberbank of Russia PJSCNamensaktien RL 3	RU0009029540	1.790.070	716.840	141.770	233,980000	5.910.472,06	6,22
Surgutneftegas PJSCRegistered Pfd Shares RL 1	RU0009029524	2.155.600	1.365.000	104.400	36,090000	1.097.813,27	1,16

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.11.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in EUR	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Whg. in 1.000					
Aktien in TRY							
BIM Birlesik Magazalar A.S.Inhaber-Aktien TN 1	TREBIMM00018	75.291	78.700	36.409	46,000000	546.896,48	0,58
Enerjisa Enerji A.S.Namens-Aktien TN - ,01	TREENSA00014	179.200	188.500	9.300	7,080000	200.343,61	0,21
NET HOLDING NAM. TN 1	TRANHOL91Q6	1	0	0	2,160000	0,26	0,00
TAV Havalimanlari Holding A.S.Namens-Aktien TN 1	TRETAVH00018	110.537	91.423	5.886	26,900000	469.530,90	0,49
Türk Telekomunikasyon ASNamens-Aktien TN 1	TRETTLK00013	1.046.418	640.095	53.677	6,760000	1.117.007,59	1,18
Aktien in USD							
Etalon Group PLCShs (Sp.GDRs RegS)/1 o.N.	US29760G1031	555.572	338.547	28.670	1,824000	919.067,05	0,97
Mail.Ru Group Ltd.Reg.Shs GDR Reg S DL-,000005	US5603172082	25.967	19.165	898	20,200000	475.724,11	0,50
MMC Norilsk Nickel PJSCReg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1	US55315J1025	184.673	112.241	9.568	26,250000	4.396.577,41	4,63
TATNEFT PJSC ADR REG.S 6	US8766292051	48.040	31.257	2.217	68,960000	3.004.569,56	3,16
TCS Group Holding PLCReg.Shs(GDRs Reg.S)1 o.N.	US87238U2033	75.079	45.134	3.955	18,400000	1.252.905,50	1,32
Yandex N.V.Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522	30.525	18.600	1.575	41,970000	1.161.921,14	1,22
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						51.061.681,40	53,76
Frei handelbare Wertpapiere							
Aktien in CZK							
CEZ ASInhaber-Aktien KC 100	CZ0005112300	13.789	8.400	711	513,500000	277.118,37	0,29
KOMERCNI BANKA ASInhaber-Aktien KC 100	CZ0008019106	13.350	8.050	700	794,000000	414.852,65	0,44
Aktien in PLN							
Bank Polska Kasa Opieki S.A.Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKAO00016	61.377	37.200	3.193	104,800000	1.491.601,93	1,57
KGHM POLSKA MIEDZ S.A.Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	40.482	24.179	6.597	89,900000	843.932,38	0,89
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLENInhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	67.072	40.060	7.988	92,900000	1.444.917,23	1,52
Santander Bank Polska S.A.Inhaber-Aktien ZY 10	PLBZ00000044	2.608	2.608	0	275,000000	166.313,03	0,18
Aktien in TRY							
Akbank T.A.S.Inhaber-Aktien TN 1	TRAAKBNK91N6	868.638	520.114	46.041	7,770000	1.065.771,42	1,12
ARCELIK A.S.Namens-Aktien TN 1	TRAARCLK91H5	82.476	86.700	4.224	20,120000	262.035,30	0,28
EREGLI DEMIR VE CELIK FAB.T.ASNamens-Aktien TN 1	TRAEREGL91G3	389.814	307.971	153.157	8,020000	493.669,20	0,52
KOC HOLDING A.S.Namens-Aktien TN 1	TRAKCHOL91Q8	482.201	287.872	25.671	20,020000	1.524.391,11	1,60
PETKIM PETROKIMYA HOLDING ASNamens-Aktien TN 1 4)	TRAPETKM91E0	337.406	288.180	95.774	3,590000	191.272,03	0,20
TURK HAVA YOLLARI A.S.Namens-Aktien TN 1	TRATHYAO91M5	148.616	91.200	7.584	13,660000	320.568,24	0,34
Türkiye Garanti Bankasi A.S.Namens-Aktien TN 1	TRAGARAN91N1	1.132.611	676.314	60.278	10,100000	1.806.368,60	1,90
Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S.Namens-Aktien TN 1	TRASISEW91Q3	342.514	205.600	18.086	4,990000	269.887,71	0,28
Aktien in USD							
Gazprom Neft OAOReg. Shs (Sp.ADRs)/5 RL-,0016	US36829G1076	84.360	50.300	2.722	33,100000	2.532.483,22	2,67
Globaltrans Investment PLCReg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N.	US37949E2046	182.310	110.850	9.440	8,350000	1.380.635,32	1,45
LSR Group PAOReg.Shs (GDRs Reg.S)/5 o.N.	US50218G2066	114.373	69.900	5.874	2,250000	233.393,12	0,25
Magnitogorsk Iron & Steel WorkReg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/13 RL1	US5591892048	25.814	15.472	13.158	7,830000	183.315,45	0,19
Mobile Telesystems PJSCReg.Shares (Sp.ADRs)/2 RL-,10	US6074091090	143.654	86.238	7.584	9,440000	1.229.905,46	1,29
NOVATEKReg.Shs (GDRs Reg.S)/10 RL-,1	US6698881090	27.237	16.325	2.204	198,000000	4.891.099,22	5,15
Novolipetskiy Metallurg. Komb.Reg.Shs(Sp.GDRs RegS)/10 RL 1	US67011E2046	26.439	15.700	10.261	20,140000	482.932,58	0,51
OAO GAZPROMNam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	685.000	488.800	230.600	7,944000	4.935.280,25	5,20

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.11.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in EUR	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Whg. in 1.000					
Aktien in USD (Fortsetzung)							
Rosneft Oil Company Reg.Shs(sp.GDRs Reg.S)/1RL-,01	US67812M2070	261.500	261.500	0	6,780000	1.607.990,20	1,69
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	223.126	223.126	0	14,630000	2.960.578,07	3,12
Surgutneftegas PJSC Reg.Pfd Shs(Sp.ADRs)/10 RL 1	US8688611057	130.618	79.032	6.814	5,632000	667.187,18	0,70
X 5 Retail Group N.V.Reg.Sh(spon.GDRs Reg S)1/4/EO1	US98387E2054	82.580	49.323	6.943	33,200000	2.486.537,28	2,62
LUKOIL SP.ADR RL-,025	US69343P1057	110.000	68.126	8.526	95,360000	9.513.513,51	10,02
Summe der frei handelbaren Wertpapiere						43.677.550,06	45,99
Summe Wertpapiervermögen						94.739.231,46	99,75
Bankguthaben							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:							
	BGN	3.489,56				1.784,21	0,00
	HUF	13.474.763,29				40.301,97	0,04
	SEK	248,75				23,57	0,00
	RON	36.826,37				7.697,90	0,01
	GBP	24.582,85				28.839,57	0,03
	PLN	34.125,66				7.913,47	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:							
	TRY	1.496.995,25				236.387,58	0,25
	RUB	6.712.795,44				94.727,66	0,10
	CZK	1.353.330,68				52.965,86	0,06
Summe der Bankguthaben						470.641,79	0,50
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	4.884,95				4.884,95	0,01
Dividendenansprüche	EUR	95.980,51				95.980,51	0,10
Summe sonstige Vermögensgegenstände						100.865,46	0,11
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							
EUR - Kredite	EUR	-258.026,23				-258.026,23	-0,27
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	-65.598,49				-59.494,37	-0,06
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-317.520,60	-0,33
Abgrenzungen Verbindlichkeiten							
Verwaltungsvergütung	EUR	-9.498,84				-9.498,84	-0,01
Verbindlichkeiten Prüfungskosten	EUR	4.789,27				-4.789,27	-0,01
Summe Abgrenzungen Verbindlichkeiten						-14.288,11	-0,02
Fondsvermögen						94.978.930,00	100
Ausschüttungsanteile AT0000932942					STK	156.376,65	
Anteilswert					EUR	137,78	
Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000822747					STK	375.878,72	
Anteilswert					EUR	184,04	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000620372					STK	1.020,51	
Anteilswert					EUR	194,63	
Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug AT0000675186					STK	20.913,37	
Anteilswert					EUR	194,05	

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 02.12.2019

Lew	BGN	1,955800 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,551000 = 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,852400 = 1 Euro (EUR)
Forint	HUF	334,345000 = 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,312350 = 1 Euro (EUR)
Rumänischer Leu	RON	4,783950 = 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	70,864150 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,554250 = 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	6,332800 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,102600 = 1 Euro (EUR)

Risikohinweis:

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke/ Anteile/ Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	--------------------------------------	-------------------	----------------------

Börsengehandelte Wertpapiere**Aktien**

Inter Cars S.A.Inhaber-Aktien ZY 2	PLINTCS00010	STK	-	3.400
PGE Polska Grupa EnergetycznaInhaber-Aktien ZY 10,25	PLPGER000010	STK	-	128.100
Tauron Polska Energia SAInhaber-Aktien ZY 5	PLTAURN00011	STK	-	400.000
Türkiye Halk Bankasi A.S.Namens-Aktien TN 1	TRETHAL00019	STK	-	48.541
PhosAgro PJSCReg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)1/3/o.N.	US71922G2093	STK	15.929	35.929

An freien Märkten gehandelte Wertpapiere**Aktien**

HACI OMER SABANCI HOLDING A.S.Namens-Aktien TN 1	TRASAHOL91Q5	STK	-	55.835
TURKIYE IS BANKASI A.S.Namens-Aktien C TN 1	TRAISTR91N2	STK	-	210.435

Wien, im Dezember 2019

Amundi Austria GmbH**DDr. Werner Kretschmer****Gabriele Tavazzani****Mag. Hannes Roubik****Alois Steinböck**