



KAPITALANLAGE GMBH

HALBJAHRESBERICHT
E+S ERFOLGS-INVEST
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 20 INVFG FÜR DAS
HALBJAHR VOM
1. APRIL 2009 BIS
30. SEPTEMBER 2009

HALBJAHRESBERICHT

des E+S Erfolgs-Invest Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG für das Halbjahr vom 1. April 2009 bis 30. September 2009

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die CPB Kapitalanlage GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des E+S Erfolgs-Invest über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2009 / 2010 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	156.669
zu Halbjahresende	156.907

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil betrug EUR 107,15

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2009 STK/NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Conwert Immobilien Invest SE	AT0000697750	EUR	40.000	20.000	30.000	9,0500	362.000,00	2,15
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	30.000	35.000	40.000	8,9500	268.500,00	1,60
Eco Business-Immobilien AG	AT0000617907	EUR	50.000	25.000	89.884	4,8400	242.000,00	1,44
IMMOEAST AG	AT0000642806	EUR	300.000	300.000	800.000	4,1500	1.245.000,00	7,41
IMMOFINANZ AG	AT0000609058	EUR	140.000	240.000	200.000	2,8600	400.400,00	2,38
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711	EUR	2.500	3.000	2.000	142,8000	357.000,00	2,12
							2.874.900,00	17,10
Obligationen								
10 Österr. Volksbanken AG 06.05.2008-18.06.2018	XS0359924643	EUR	400.000	400.000	0	49,1470	196.588,00	1,17
							196.588,00	1,17
Investmentfonds								
db x-trackers DAX ETF	LU0274211480	EUR	7.000	17.000	10.000	57,0700	399.490,00	2,38
db x-trackers DJ EURO STOXX	LU0292095535	EUR	55.000	55.000	0	17,7648	977.064,00	5,81
db x-trackers DJ STOXX Global Select Dividend 100	LU0292096186	EUR	20.000	20.000	0	17,1000	342.000,00	2,03
db x-trackers DJ STOXX 600 Banks	LU0292103651	EUR	15.000	15.000	0	43,5000	652.500,00	3,88
db x-trackers DJ STOXX 600 Basic Resources ETF	LU0292100806	EUR	6.000	12.000	6.000	69,6342	417.805,20	2,49
db x-trackers MSCI Europe Small Cap TRN Index ETF	LU0322253906	EUR	20.000	20.000	0	15,1600	303.200,00	1,80
Advisory One	AT0000737283	EUR	20.000	20.000	0	9,5300	190.600,00	1,13
BlackRock GLFds. - World Gold Fund A2-Thes.	LU0326422689	EUR	150.000	160.000	170.000	8,5000	1.275.000,00	7,58
C-Quadrat Absolute Austrian Equity Thesaurierer	AT0000606009	EUR	45.000	80.000	35.000	14,9200	671.400,00	3,99
Credit Suisse Equity Fund (Lux) Infrastructure EUR	LU0305397530	EUR	80.000	190.000	110.000	6,6800	534.400,00	3,18
ESPA WWF STOCK CLIMATE CHANGE Thesaurierer	AT0000A054G6	EUR	2.000	5.000	3.000	65,0600	130.120,00	0,77
Franklin Templeton - Templeton Asian Growth A-Auss	LU022939763	EUR	20.000	20.000	0	15,8800	317.600,00	1,89
Henderson HF Pan European Property Equity A2-Thes.	LU0088927925	EUR	65.000	65.000	0	17,1300	1.113.450,00	6,62
Henderson HF Pan European Smaller Companies A2-Th.	LU0046217351	EUR	55.000	67.000	12.000	16,1000	885.500,00	5,27
Hidden Pearl Value Fund Ausschütter	AT0000A0DEM1	EUR	1.000	2.500	1.500	105,8400	105.840,00	0,63
Hypo South Eastern European Opportunities Vollth.	AT0000495908	EUR	3.500	3.500	0	75,5900	264.565,00	1,57
M & G Global Basics Fund C Thesaurierer	GB0030932783	EUR	5.000	25.000	20.000	19,2337	96.168,50	0,57
Morgan Stanley Inv. Em.Eu.,Mi.East&Nth.Af.E.A-Th.	LU0118140002	EUR	10.000	10.000	0	45,3900	453.900,00	2,70
Oyster - Global Warming	LU0303830102	EUR	2.000	2.000	0	89,3400	178.680,00	1,06
Parvest SICAV Europe Financials Fd.P.Th. NAV/EUR	LU0111453295	EUR	1.500	2.600	1.200	450,1500	675.225,00	4,02
Pioneer Funds - Em.Europe and Mediterranean Equity	LU0119336021	EUR	10.000	25.000	15.000	14,1800	141.800,00	0,84
Raiffeisen-Eurasien-Aktien Thesaurierer	AT0000745864	EUR	4.000	11.000	7.400	135,1200	540.480,00	3,21
Threadneedle I.Funds - Asia Fund R	GB00B0WGV136	EUR	200.000	200.000	0	1,1932	238.640,00	1,42
							10.905.427,70	64,87
db x-trackers MSCI Pacific ex Japan INDEX	LU0322252338	USD	30.000	30.000	0	35,4974	731.955,46	4,35
Henderson HF Asia Pacific Property Equit. Fd.Auss.	LU0229494629	USD	30.000	90.000	60.000	11,4500	236.098,70	1,40
INVECO Asia Infrastructure Fund C-Thes.	LU0243956009	USD	42.000	100.000	98.000	12,7900	369.221,25	2,20
INVECO PRO Equity Fund C-Auss.	IE0003583675	USD	3.000	8.000	5.000	48,8700	100.769,81	0,60
Swisscanto (LU) Equity Fund Green Inv.Em.Markets J	LU0338548117	USD	3.000	3.000	0	119,7700	246.965,43	1,47
							1.685.010,65	10,02
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	15.661.926,35	93,16

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien									
TIG Themis Industries Group GmbH & Co.KGaA	DE000A0XYL04	EUR	27.738	0	1.402	3,6500	101.243,70	0,60	
							101.243,70	0,60	
Obligationen									
2,75 Immofinanz Wandelanleihe 19.01.07-20.01.2014	XS0283649977	EUR	1.500.000	0	1.500.000	76,0000	1.140.000,00	6,78	
							1.140.000,00	6,78	
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	1.241.243,70	7,38	
Summe Wertpapiervermögen						EUR	16.903.170,05	100,54	
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent		EUR	-112.033,13				-112.033,13	-0,67	
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten						EUR	-112.033,13	-0,67	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	40.102,74				40.102,74	0,24	
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen		EUR	-284,68				-284,68	0,00	
Verwaltungsgebühren		EUR	-18.352,15				-18.352,15	-0,11	
Depotgebühren		EUR	-654,18				-654,18	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	20.811,73	0,12	
FONDSVERMÖGEN						EUR	16.811.948,65	100,00	
Anteilwert Thesaurierungsanteile						EUR	107,15		
Umlaufende Thesaurierungsanteile						STK	156.907		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2009 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,4549	USD

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Investmentfonds				
db x-trackers MSCI Pan-Euro TRN Index ETF	LU0412624271	EUR	60.000	60.000
ACM Bernstein European Value Portfolio A-Thes.	LU0124675678	EUR	0	15.000
DWS Aktien Strategie Deutschland Thesaurierer	DE0009769869	EUR	0	2.200
DWS Convertibles Ausschütter	DE0008474263	EUR	2.000	2.000
DWS Europa Innovation Ausschütter	DE0005152409	EUR	25.000	25.000
DWS Institutional Money Plus Thesaurierer	LU0099730524	EUR	260	390
DWS Invest Top 50 Asia FC-Thesaurierer	LU0145649181	EUR	2.500	2.500
DWS Investment (Lux) - Osteuropa Thesaurierer	LU0062756647	EUR	1.000	1.000
ESPA CASH EURO-PLUS Thesaurierer	AT0000812979	EUR	32.000	47.000
Fidelity Funds SICAV-European Growth Fund GL.Cl.A	LU0048578792	EUR	80.000	80.000
Fortis L Fund - Equity Utilities Europe Thes.	LU0119123387	EUR	2.300	4.800
Franklin Templeton - Fr.Eur.Sm.Mid Cap Growth A-Th	LU0138075311	EUR	20.000	30.000
Franklin Templeton - Templeton Latin America A	LU0260865158	EUR	10.000	10.000
JPMorgan Fleming - Euro Liquidity Fund C	LU0088882138	EUR	0	120
Nordea Inv. Funds - European Value B Thesaurierer	LU0064319337	EUR	0	3.000
Nordea Inv. Funds - North American Value Fund	LU0255617598	EUR	0	15.000
Pictet Funds (LUX) - EUR Liquidity I-Thes.	LU0128494944	EUR	8.000	8.000
Pioneer Funds Austria-Global Stock Volith.-Ausland	AT0000674916	EUR	0	35.000
Sarasin Investment Sicav New Power Fund	LU0289930869	EUR	16.000	17.000
db x-trackers S&P CNX NIFTY	LU0292109690	USD	2.000	2.000
Janus US Twenty Fund Thes.	IE0009532239	USD	25.000	25.000

CPB Kapitalanlage GmbH

Dipl. Ing. Dr. Christoph von Bonin

Mag. Martin Christoph Schiller Mag. Elisabeth Staudner