

HALBJAHRESBERICHT  
E+S ERFOLGS-INVEST  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. APRIL 2012 BIS  
30. SEPTEMBER 2012

# HALBJAHRESBERICHT

## des E+S Erfolgs-Invest Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. April 2012 bis 30. September 2012

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des E+S Erfolgs-Invest über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2012 / 2013 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	121.176
zu Halbjahresende	113.960

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000495064 ) betrug EUR 110,51

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2012 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>									
<b>Aktien</b>									
Conwert Immobilien Invest SE	AT0000697750	EUR	15.000	0	0	8,8880	133.320,00	1,06	
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	30.000	0	30.000	8,7850	263.550,00	2,09	
IMMOFINANZ AG	AT0000809058	EUR	300.000	100.000	100.000	2,8780	863.400,00	6,86	
Warimpex Finanz-u.Beteilig.AG (EUR)	AT0000827209	EUR	70.000	0	0	0,7350	51.450,00	0,41	
							<b>1.311.720,00</b>	<b>10,42</b>	
<b>Obligationen</b>									
4,25 Immofinanz AG Wandelanl.08.03.11-08.03.18	XS0592528870	EUR	52.173	0	0	4,2200	220.170,06	1,75	
							<b>220.170,06</b>	<b>1,75</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>1.531.890,06</b>	<b>12,16</b>
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
db x-trackers MSCI Em.Asia TRN Index ETF	LU0292107991	EUR	2.000	0	4.500	27,8900	55.780,00	0,44	
db x-trackers STOXX EUROPE 600 Food & Beverage	LU0292105359	EUR	8.000	8.000	0	74,7674	598.139,20	4,75	
db x-trackers STOXX GL.SEL. DIVIDEND 100 1D o.N.	LU0292096186	EUR	55.000	0	0	22,0000	1.210.000,00	9,61	
iShares FTSE/EPRA European Property Index Fund	IE00B0M63284	EUR	10.000	10.000	0	25,3744	253.744,00	2,01	
AC Risk Parity 12 Fund A EUR	LU0374107992	EUR	2.000	0	2.000	151,9200	303.840,00	2,41	
BlackRock Gl.Fds. - World Gold Fund A2-Thes.	LU0326422689	EUR	60.000	30.000	30.000	9,7900	587.400,00	4,66	
CONVERTINVEST Global Liquid Convertibles S Thes.	AT0000A0R261	EUR	2.000	0	0	106,1600	212.320,00	1,69	
Earth Gold Fund UI	DE000A0Q2SD8	EUR	3.000	0	3.000	105,2300	315.690,00	2,51	
Fidelity Active Strategy - Europe Fund Y	LU0348529875	EUR	3.000	3.000	0	135,0000	405.000,00	3,22	
Franklin Templeton - Templeton Asian Growth A-Auss	LU0229939763	EUR	15.000	0	10.000	23,7900	356.850,00	2,83	
Henderson HF Pan European Property Equity A2-Thes.	LU0088927925	EUR	20.000	0	0	21,5900	431.800,00	3,43	
Nordea Inv. Funds - Japanese Value Fund Thes.	LU0173780742	EUR	40.000	40.000	0	7,1400	285.600,00	2,27	
Nordea 1 SICAV - Emerging Consumer Fund BI	LU0390857398	EUR	25.000	0	0	15,8700	396.750,00	3,15	
Robeco Chinese Equities Class D EUR	LU0187077309	EUR	2.000	0	0	49,9000	99.800,00	0,79	
Schroder ISF - Asian Convertible Bond C	LU0352097272	EUR	2.000	0	0	107,4100	214.820,00	1,71	
SemperProperty Europe Thesaurierer	AT0000746268	EUR	3.000	0	0	158,6700	476.010,00	3,78	
SemperShare Opportunity (Thesaurierer)	AT0000A0K1T0	EUR	2.000	0	4.000	89,9600	179.920,00	1,43	
Spängler IQAM Quality Growth Europe	AT0000857750	EUR	2.200	2.200	0	153,9100	338.602,00	2,69	
STABILITAS - Pacific Gold+Metals I-Thes.	LU0290140515	EUR	4.000	2.000	2.400	136,7500	547.000,00	4,34	
							<b>7.269.065,20</b>	<b>57,72</b>	
First State Inv. - Global Emerging Markets A-Thes.	GB0030190366	GBP	70.000	0	0	5,4713	482.417,18	3,83	
							<b>482.417,18</b>	<b>3,83</b>	
db x-trackers MSCI USA TRN Index ETF	LU0274210672	USD	15.000	0	18.000	35,0200	408.031,69	3,24	
Henderson HF Asia-Pacific Pr.Equ. A-Thes.	LU0229494975	USD	40.000	25.000	0	14,2200	441.820,72	3,51	
INVESCO Balanced-Risk Allocation Fund C	LU0482498846	USD	40.000	45.000	20.000	19,2500	598.104,71	4,75	
Morgan Stanley Investment Asian Property A Thes.	LU0078112413	USD	15.000	0	0	17,2300	200.753,46	1,59	
							<b>1.648.710,58</b>	<b>13,09</b>	
<b>Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.400.192,96</b>	<b>74,64</b>

**Nicht notierte Wertpapiere****Obligationen**

5 Teak Holz International CV 01.09.2010-31.8.2015	AT0000A0K1F9	EUR	700.000	200.000	0	80,0000	560.000,00	4,45
5,25 Conwert Immobilien Inv.AG CV 01.02.2010-2016	AT0000A0GMD6	EUR	500.000	0	0	104,7500	523.750,00	4,16
							<b>1.083.750,00</b>	<b>8,61</b>

**Bezugsrechte**

IMMOEAST AG Anspruch auf evtl.Nachbesserung	AT0000A0GYT7	EUR	340.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
IMMOFINANZ AG Anspruch auf evtl.Nachbesserung	AT0000A0GYS9	EUR	40.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Summe der nicht notierten Wertpapiere** EUR **1.083.750,00** **8,61**

**Summe Wertpapiervermögen** EUR **12.015.833,02** **95,41**

**Bankguthaben****EUR-Guthaben Kontokorrent**

EUR 583.240,90 583.240,90 4,63

**Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen**

JPY 75.306,00 753,21 0,01  
USD 6.466,21 5.022,69 0,04

**Summe der Bankguthaben** EUR **589.016,80** **4,68**

**Sonstige Vermögensgegenstände****Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

EUR 18,06 18,06 0,00

**Zinsansprüche aus Wertpapieren**

EUR 6.844,77 6.844,77 0,05

**Verwaltungsgebühren**

EUR -17.010,62 -17.010,62 -0,14

**Depotgebühren**

EUR -417,42 -417,42 0,00

**Summe sonstige Vermögensgegenstände** EUR **-10.565,21** **-0,08**

**FONDSVERMÖGEN**

EUR **12.594.284,61** **100,00**

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000495064	EUR	110,51
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000495064	STK	113,960

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.09.2012 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,2874	USD
Britische Pfund	1 EUR =	0,7939	GBP
Japanische Yen	1 EUR =	99,9800	JPY

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 aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	Währung	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
db x-trackers DAX ETF	LU0274211480	EUR	0	4.500
db x-trackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES 1C <sup>1)</sup>	LU0292100806	EUR	0	3.000
iShares EURO STOXX 50 (DE)	DE0005933956	EUR	0	15.000
AC Risk Parity 7 Fund EUR A	LU0326194015	EUR	0	1.500
DWS Institutional - Money Plus Thesaurierer	LU0099730524	EUR	80	80
Robeco Emerging Stars Equities	LU0254836850	EUR	0	2.200
Fidelity Funds - Japan Advantage Fund A-Au.	LU0161332480	JPY	0	600

<sup>1)</sup> vormals db x-trackers STOXX 600 BASIC RESOURCES 1C o.N.

Semper Constantia Invest GmbH

MMag. Louis Obrowsky

Mag. Elisabeth Staudner