

HALBJAHRESBERICHT
E+S ERFOLGS-INVEST
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. APRIL 2013 BIS
30. SEPTEMBER 2013

HALBJAHRESBERICHT

des E+S Erfolgs-Invest Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. April 2013 bis 30. September 2013

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des E+S Erfolgs-Invest über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2013 / 2014 vor.

Seit 01.09.2011 ist das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft. Die im Rechenschaftsbericht genannten Bestimmungen bzw. gesetzlichen Verweise beziehen sich in der Regel auf das neue InvFG 2011. Allfällig noch bestehende Verweise auf das bis dahin gültige InvFG 1993 werden ab 01.09.2011 wie Verweise auf die entsprechenden Bestimmungen des InvFG 2011 behandelt. Dies gilt insbesondere für Fondsbestimmungen, welche auf Basis der im Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	108.399
zu Halbjahresende	104.107

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro thesaurierendem Anteil (AT0000495064) betrug	EUR 114,64
--	------------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2013 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	10.000	0	20.000	10,9100	109.100,00	0,91
IMMOFINANZ AG	AT0000809058	EUR	230.000	80.000	0	3,2290	742.670,00	6,22
							851.770,00	7,14
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR 851.770,00	7,14
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Investmentfonds								
db x-tr.CSI300 ETF (EUR) 1C - Thes.	LU0779800910	EUR	10.000	0	20.000	5,7900	57.900,00	0,49
db x-tr.MSCI EM Asia Index ETF 1C - Thes.	LU0292107991	EUR	3.000	0	3.000	27,8200	83.460,00	0,70
db x-tr.STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	LU0292096186	EUR	20.000	0	0	22,3700	447.400,00	3,75
db x-trackers DAX UCITS ETF	LU0274211480	EUR	5.500	4.500	2.500	85,5907	470.748,58	3,94
db x-trackers STOXX EUROPE 600 Food & Beverage	LU0292105359	EUR	2.000	0	10.000	81,9710	163.942,00	1,37
AC Risk Parity 12 Fund A EUR	LU0374107992	EUR	1.000	0	0	132,8200	132.820,00	1,11
BlackRock Gl.Fds. - World Gold Fund A2-Thes.	LU0326422689	EUR	110.000	100.000	0	5,3600	589.600,00	4,94
Earth Gold Fund UI	DE000A0Q2SD8	EUR	11.000	10.000	0	47,7700	525.470,00	4,40
ESPA STOCK BIOTEC Thesaurierer	AT0000746755	EUR	1.500	1.500	0	256,2800	384.420,00	3,22
Fidelity Active Strategy - Europe Fund Y	LU0348529875	EUR	1.500	0	2.000	151,7100	227.565,00	1,91
Franklin Templeton - Fr.Eur.Sm.Mid Cap Growth A-Th	LU0138075311	EUR	10.000	10.000	0	29,3100	293.100,00	2,46
Franklin Templeton - Templeton Asian Growth A-Auss	LU0229939763	EUR	5.000	0	10.000	22,6300	113.150,00	0,95
Henderson HF Pan European Property Equity A2-Thes.	LU0088927925	EUR	10.000	0	10.000	24,3900	243.900,00	2,04
LO Funds - Europe High Conviction I	LU0210001326	EUR	35.000	0	0	9,3920	328.720,00	2,75
LOYS Sicav - LOYS Global S	LU0861001427	EUR	30.000	0	0	17,3300	519.900,00	4,36
Nordea Inv. Funds - Global Value Fund Thes.	LU0160643358	EUR	8.134	0	0	14,4300	117.379,20	0,98
Nordea 1 SICAV - Emerging Consumer Fund BI	LU0390857398	EUR	10.000	0	15.000	18,1700	181.700,00	1,52
Omikron 7 T	AT0000A04LH9	EUR	60.000	40.000	0	11,3000	678.000,00	5,68
Schroder ISF - Asian Convertible Bond C	LU0352097272	EUR	2.000	0	0	116,2900	232.580,00	1,95
Spängler IQAM Quality Growth Europe	AT0000857750	EUR	3.000	0	2.000	180,5900	541.770,00	4,54
STABILITAS - Pacific Gold+Metals I-Thes.	LU0290140515	EUR	8.750	8.000	0	62,4000	546.000,00	4,57
The LSF Asian Solar&Wind Fund A2	LU0405860593	EUR	350	0	0	1.505,8700	527.054,50	4,42
							7.406.579,28	62,06
First State Inv. - Global Emerging Markets A-Thes.	GB0030190366	GBP	45.000	0	0	5,9261	317.469,64	2,66
							317.469,64	2,66
db x-tr.MSCI USA Index ETF (USD) 1C - Thes.	LU0274210672	USD	25.000	10.000	0	41,9700	775.097,88	6,49
Henderson HF Asia-Pacific Pr.Equ. A-Thes.	LU0229494975	USD	15.000	0	55.000	17,3700	192.472,48	1,61
INVECO Balanced-Risk Allocation Fund C	LU0482498846	USD	20.000	0	0	19,6600	290.463,18	2,43
Morgan Stanley Investment Asian Property A Thes.	LU0078112413	USD	15.000	0	0	20,1300	223.055,33	1,87
Nordea 1 SICAV - North American All Cap Fund	LU0772957808	USD	7.500	7.500	0	145,2700	804.849,67	6,74
							2.285.938,54	19,15
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere							EUR 10.009.987,46	83,87

Nicht notierte Wertpapiere**Obligationen**

5 Teak Holz International CV 01.09.2010-31.8.2015	AT0000A0K1F9	EUR	700.000	0	0	90,0000	630.000,00	5,28
							630.000,00	5,28

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

Summe der nicht notierten Wertpapiere **EUR 630.000,00 5,28**

Summe Wertpapiervermögen **EUR 11.491.757,46 96,29**

Bankguthaben**EUR-Guthaben Kontokorrent**

EUR 455.396,06 455.396,06 3,82

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

JPY 75.306,00 565,02 0,00
USD 6.466,21 4.776,69 0,04

Summe der Bankguthaben **EUR 460.737,77 3,86**

Sonstige Vermögensgegenstände**Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

EUR 8,26 8,26 0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren

EUR 2.876,71 2.876,71 0,02

Verwaltungsgebühren

EUR -16.201,52 -16.201,52 -0,14

Depotgebühren

EUR -428,87 -428,87 0,00

Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren

EUR -4.200,00 -4.200,00 -0,04

Summe sonstige Vermögensgegenstände **EUR -17.945,42 -0,15**

FONDSVERMÖGEN **EUR 11.934.549,81 100,00**

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000495064	EUR	114,64
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000495064	STK	104.107

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.09.2013 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,35370	USD
Britische Pfund	1 EUR =	0,84000	GBP
Japanische Yen	1 EUR =	133,28000	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
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Investmentfonds				
iShares-European Property Yield (EUR) UCITS ETF-A	IE00B0M63284	EUR	0	10.000
DWS Institutional - Money Plus Thesaurierer	LU0099730524	EUR	80	80
JPMorgan Fleming - Euro Liquidity Fund C	LU0088882138	EUR	120	120
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund A	LU0355584979	EUR	0	12.000
Pioneer Funds Austria-Eastern Europe Stock VI	AT0000620372	EUR	0	2.000
SemperProperty Europe Thesaurierer	AT0000746268	EUR	1.000	4.000

Semper Constantia Invest GmbH

MMag. Louis Obrowsky

Mag. Elisabeth Staudner