

SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT
E+S ERFOLGS-INVEST
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. APRIL 2014 BIS
30. SEPTEMBER 2014

SEMPER CONSTANTIA INVEST GMBH

A-1010 Wien Heßgasse 1 Tel.: +43/1/536 16-0 Fax: +43/1/536 16-294 e-mail: invest@semperconstantia.at www.semperconstantia.at

BLZ 76300 FN 43.489f HG Wien Firmensitz: Wien UID: ATU 15357502 DVR 0554499

HALBJAHRESBERICHT

des E+S Erfolgs-Invest Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. April 2014 bis 30. September 2014

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des E+S Erfolgs-Invest über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2014 / 2015 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 RechnungsjahresbeginnL 93.601
zu Halbjahresende 90.581

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000495064) betrug EUR 120,58

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2014 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte									
Aktien									
BUWOG AG	AT00BUWOG001	EUR	11.500	11.500	0	15,1900	174.685,00	1,60	
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	30.000	0	25.000	15,7000	471.000,00	4,31	
IMMOFINANZ AG	AT0000809058	EUR	250.000	330.000	310.000	2,2630	565.750,00	5,18	
							1.211.435,00	11,09	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	1.211.435,00	11,09
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere									
Investmentfonds									
db x-tr.EURO STOXX 50 ex Financials UCITS ETF (DR)	LU0835262626	EUR	5.000	0	15.000	15,8955	79.477,50	0,73	
db x-tr.S&P 500 ETF (EUR) 3C - Thes.	LU0490619193	EUR	8.000	0	0	30,1058	240.846,08	2,21	
db x-trackers DAX (DR) UCITS ETF (EUR) 1C-T	LU0274211480	EUR	3.000	0	0	92,9400	278.820,00	2,55	
db x-trackers STOXX EUROPE 600 Food & Beverage	LU0292105359	EUR	4.000	0	3.000	91,3117	365.246,80	3,34	
iShares-European Property Yield (EUR) UCITS ETF-A	IE00B0M63284	EUR	4.000	0	7.000	30,0329	120.131,60	1,10	
BlackRock Gl.Fds. - World Gold Fund A2-Thes.	LU0326422689	EUR	60.000	50.000	60.000	4,7600	285.600,00	2,61	
Convertinvest Global Convertibles Properties	AT0000A14J22	EUR	3.500	0	0	102,6900	359.415,00	3,29	
DWS Institutional - Money Plus Thesaurierer	LU0099730524	EUR	60	60	0	14,0568800	843.412,80	7,72	
Earth Gold Fund UI	DE000A0Q2SD8	EUR	11.000	0	0	47,1700	518.870,00	4,75	
ESPA RESERVE EURO-PLUS - Thesaurierer	AT0000812979	EUR	9.000	9.000	0	107,2100	964.890,00	8,83	
ESPA STOCK BIOTEC Thesaurierer	AT0000746755	EUR	1.500	0	1.000	346,8100	520.215,00	4,76	
Fidelity Active Strategy - Europe Fund Y	LU0348529875	EUR	1.500	0	0	170,6000	255.900,00	2,34	
Hend.Horiz.Fd-Pan Europ.Property Equities(EUR)A2-T ¹⁾	LU0088927925	EUR	10.000	0	12.000	30,4800	304.800,00	2,79	
JPMorgan Liquidity Funds-EUR Gov.Liquidity C-Thes.	LU0088882138	EUR	72	72	0	13,6925900	985.866,48	9,03	
LO Funds - Europe High Conviction I	LU0210001326	EUR	35.000	0	0	10,3022	360.577,00	3,30	
LOYS Sicav - LOYS Global S	LU0861001427	EUR	30.000	0	0	20,1500	604.500,00	5,53	
Nordea Inv. Funds-European High Yield Bond BI-Th.	LU0141799097	EUR	10.000	0	0	29,6100	296.100,00	2,71	
OMIKRON 7 T	AT0000A04LH9	EUR	20.000	0	40.000	12,7400	254.800,00	2,33	
Spängler IQAM Quality Equity Europe (EUR) R-T	AT0000857750	EUR	800	0	700	187,9000	150.320,00	1,38	
The LSF Asian Solar&Wind Fund A2	LU0405860593	EUR	80	0	70	1.888,5600	151.084,80	1,38	
							7.940.873,06	72,70	
First State Inv. - Global Emerging Markets A-Thes.	GB0030190366	GBP	30.000	0	0	6,1460	235.569,18	2,16	
							235.569,18	2,16	
db x-tr.MSCI USA Index ETF (USD) 1C - Thes.	LU0274210672	USD	5.000	16.000	22.000	49,5200	194.945,28	1,78	
							194.945,28	1,78	
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere							EUR	8.371.387,52	76,64

¹⁾ vormalis Henderson HF Pan European Property Equity A2-Thes.

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen									
5 Teak Holz International CV 01.09.2010-31.8.2015	AT0000A0K1F9	EUR	700.000	0	0	79,0400	553.280,00	5,07	
							553.280,00	5,07	
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	
							0,00	0,00	
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	553.280,00	5,07	
Summe Wertpapiervermögen						EUR	10.136.102,52	92,80	
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	797.334,47				797.334,47	7,30	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		JPY	75.306,00				541,89	0,00	
		USD	6.466,21				5.091,10	0,05	
Summe der Bankguthaben						EUR	802.967,46	7,35	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	2.876,71				2.876,71	0,03	
Verwaltungsgebühren		EUR	-14.915,15				-14.915,15	-0,14	
Depotgebühren		EUR	-403,28				-403,28	0,00	
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren		EUR	-4.200,00				-4.200,00	-0,04	
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	-16.641,72	-0,15	
FONDSVERMÖGEN						EUR	10.922.428,26	100,00	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000495064	EUR					120,58		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000495064	STK					90.581		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2014 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,27010	USD
Britische Pfund	1 EUR =	0,78270	GBP
Japanische Yen	1 EUR =	138,97000	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				
Franklin Templeton - Fr.Eur.Sm.Mid Cap Growth A-Th	LU0138075311	EUR	0	4.000
LOYS Sicav - LOYS Global System I	LU0861001344	EUR	0	350
Nordea Inv. Funds - Global Value Fund Thes.	LU0160643358	EUR	0	8.134
Schroder ISF - Global Demographic Opportunities A	LU0557291076	EUR	0	1.500
Nordea 1 SICAV - North American All Cap Fund	LU0772957808	USD	0	3.500

Semper Constantia Invest GmbH

MMag. Louis Obrowsky

Mag. Elisabeth Staudner