



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT  
E+S ERFOLGS-INVEST  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. APRIL 2016 BIS  
30. SEPTEMBER 2016

# HALBJAHRESBERICHT

## des E+S Erfolgs-Invest Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. April 2016 bis 30. September 2016

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des E+S Erfolgs-Invest über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2016 / 2017 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	76.841
zu Halbjahresende	73.238

### 2. Nettobestandwert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000495064 ) betrug	EUR 139,94
--	------------

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2016 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
BUWOG AG	AT00BUWOG001	EUR	15.000	0	0	23,8700	358.050,00	3,49
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	21.000	0	0	17,4000	365.400,00	3,57
IMMOFINANZ AG	AT0000809058	EUR	220.000	0	0	2,1350	469.700,00	4,58
							<b>1.193.150,00</b>	<b>11,64</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR 1.193.150,00</b>	<b>11,64</b>
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Investmentfonds</b>								
db x-tr.EURO STOXX 50 ex Financials UCITS ETF (DR)	LU0835262626	EUR	15.000	10.000	47.000	16,3902	245.853,00	2,40
db x-tr.S&P 500 UCITS ETF (DR) 1C	IE00BM67HW99	EUR	2.000	0	0	33,3335	66.667,00	0,65
db x-tr.STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	LU0292096186	EUR	10.000	5.000	5.000	27,6200	276.200,00	2,69
db x-trackers DAX (DR) UCITS ETF (EUR) 1C-T	LU0274211480	EUR	2.000	1.000	0	100,7200	201.440,00	1,97
db x-trackers STOXX EUROPE 600 Food & Beverage	LU0292105359	EUR	4.500	3.000	2.000	116,3926	523.766,70	5,11
iShares-European Property Yield (EUR) UCITS ETF-A	IE00B0M63284	EUR	5.000	0	0	39,3600	196.800,00	1,92
BlackRock Gl.Fds. - World Gold Fund A2-Thes.	LU0326422689	EUR	40.000	0	140.000	5,9500	238.000,00	2,32
Convertinvest Global Convertibles Properties	AT0000A14J22	EUR	3.500	0	0	119,3500	417.725,00	4,08
DWS Institutional - Money Plus Thesaurierer	LU0099730524	EUR	35	75	40	14.043,1800	491.511,30	4,80
Earth Gold Fund UI	DE000A0Q2SD8	EUR	3.000	0	8.000	69,7900	209.370,00	2,04
ESPA RESERVE EURO-PLUS - Thesaurierer	AT0000812979	EUR	4.700	9.700	5.000	108,1800	508.446,00	4,96
ESPA STOCK BIOTEC Thesaurierer	AT0000746755	EUR	500	0	200	403,9700	201.985,00	1,97
Flossbach v.Storch - Multiple Opportunities II IT	LU1038809049	EUR	3.000	0	0	126,2000	378.600,00	3,69
Hend.Horiz.Fd-Pan Europ.Property Equities(EUR)A2-T	LU0088927925	EUR	12.000	0	6.000	40,1700	482.040,00	4,70
LO Funds - Europe High Conviction I	LU0210001326	EUR	15.000	0	0	12,5749	188.623,50	1,84
LOYS Sicav - LOYS Global S	LU0861001427	EUR	10.000	0	0	25,3100	253.100,00	2,47
Nordea Inv. Funds-European High Yield Bond BI-Th.	LU0141799097	EUR	15.000	0	0	32,8800	493.200,00	4,81
OMIKRON 7 T	AT0000A04LH9	EUR	12.000	0	8.000	12,7100	152.520,00	1,49
Pioneer Funds Austria-Gold Stock Thesaurierer	AT0000675095	EUR	12.000	0	13.000	22,0600	264.720,00	2,58
Raiffeisen-Eurasien-Aktien (R) Thesaurierer	AT0000745864	EUR	1.800	1.200	0	199,6300	359.334,00	3,51
Spängler IQAM Quality Equity Europe (EUR) R-T	AT0000857750	EUR	800	0	0	200,3400	160.272,00	1,56
Spängler IQAM SparTrust M IT	AT0000A0NVC5	EUR	1.000	0	0	126,7200	126.720,00	1,24
The LSF Asian Solar&Wind Fund A2	LU0405860593	EUR	40	0	80	1.308,3600	52.334,40	0,51
UniNordamerika Thes.	DE0009750075	EUR	800	0	0	231,5100	185.208,00	1,81
							<b>6.674.435,90</b>	<b>65,12</b>
db x-tr.MSCI USA Index ETF (USD) 1C - Thes.	LU0274210672	USD	12.000	6.000	6.000	56,3000	602.085,38	5,87
iShares V-S&P Gold Producers (USD) UCITS ETF-T	IE00B6R52036	USD	20.000	0	40.000	10,9650	195.437,13	1,91
Morgan Stanley Inv. Global Quality Fund I	LU0955011175	USD	10.000	0	0	31,3100	279.030,39	2,72
							<b>1.076.552,90</b>	<b>10,50</b>
<b>Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR 7.750.988,80</b>	<b>75,63</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Bezugsrechte</b>								
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>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR 0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR 8.944.138,80</b>	<b>87,27</b>

<b>Bankguthaben</b>				
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>				
	EUR	1.320.450,82	1.320.450,82	12,88
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>EUR 1.320.450,82</b>	<b>12,88</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen</b>				
	EUR	-1.026,74	-1.026,74	-0,01
<b>Verwaltungsgebühren</b>				
	EUR	-14.043,96	-14.043,96	-0,14
<b>Depotgebühren</b>				
	EUR	-384,34	-384,34	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR -15.455,04</b>	<b>-0,15</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR 10.249.134,58</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000495064		EUR	139,94
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000495064		STK	73.238

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**  
**Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2016 in EUR umgerechnet:**

<b>Währung</b>	<b>Einheiten</b>	<b>Kurs</b>	
US Dollar	1 EUR =	1,12210	USD

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:

- a) 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.
- b) 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.

Wien, am 18. Oktober 2016

Semper Constantia Invest GmbH

Die Geschäftsführung