



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT
E+S ERFOLGS-INVEST
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. APRIL 2017 BIS
30. SEPTEMBER 2017

HALBJAHRESBERICHT

des E+S Erfolgs-Invest Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. April 2017 bis 30. September 2017

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des E+S Erfolgs-Invest über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2017 / 2018 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	71.471
zu Halbjahresende	70.692

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000495064) betrug	EUR 143,49
--	------------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2017 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	7.000	1.875	9.875	25,0850	175.595,00	1,73	
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	21.000	0	0	24,0000	504.000,00	4,97	
IMMOFINANZ AG	AT0000809058	EUR	319.920	29.920	0	2,1660	692.946,72	6,83	
							1.372.541,72	13,53	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	1.372.541,72	13,53
Investmentfonds									
db x-tr.DAX (DR) UCITS ETF (EUR) 1C-T	LU0274211480	EUR	1.000	0	3.500	123,8300	123.830,00	1,22	
db x-tr.EURO STOXX 50 ex Financials UCITS ETF (DR)	LU0835262626	EUR	7.000	0	26.000	18,7743	131.420,10	1,30	
db x-tr.S&P 500 UCITS ETF (DR) 1C	IE00BM67HW99	EUR	2.000	0	0	38,7912	77.582,40	0,76	
db x-tr.STOXX EUROPE 600 Food & Beverage	LU0292105359	EUR	4.500	0	0	119,3981	537.291,45	5,30	
db x-tr.STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	LU0292096186	EUR	3.000	0	14.000	28,4700	85.410,00	0,84	
iShares-European Property Yield (EUR) UCITS ETF-A	IE00B0M63284	EUR	5.000	0	0	39,2800	196.400,00	1,94	
BlackRock Gl.Fds. - World Gold Fund A2-Thes.	LU0326422689	EUR	40.000	0	0	4,9100	196.400,00	1,94	
Convertinvest Global Convertibles Properties	AT0000A14J22	EUR	2.000	0	1.500	119,4600	238.920,00	2,36	
Credit Suisse I.F. 11CSL Small&Mid.Cap Germany Eq.	LU0052265898	EUR	100	100	0	2,636,9900	263.699,00	2,60	
Earth Gold Fund UI	DE000A0Q2SD8	EUR	12.000	6.000	0	57,8700	694.440,00	6,85	
ESPA RESERVE EURO-PLUS - Thesaurierer	AT0000812979	EUR	3.000	8.000	5.000	107,7600	323.280,00	3,19	
ESPA STOCK BIOTEC Thesaurierer	AT0000746755	EUR	150	0	350	434,1400	65.121,00	0,64	
Flossbach von Storch-Multiple Opportunities II IT	LU1038809049	EUR	3.000	0	0	132,0100	396.030,00	3,90	
Franklin Templeton - Templeton Asian Growth A-Auss	LU0229939763	EUR	10.000	10.000	0	29,2100	292.100,00	2,88	
Hend.Horiz.Fd-Pan Europ.Property Equities(EUR)A2-T	LU0088927925	EUR	12.000	0	0	42,5600	510.720,00	5,03	
LO Funds - Europe High Conviction I	LU0210001326	EUR	15.000	0	0	14,2480	213.720,00	2,11	
LOYS Sicav - LOYS Global S	LU0861001427	EUR	10.000	0	0	30,5500	305.500,00	3,01	
Mozart one (Ausschütter)	AT0000A0KML1	EUR	1.000	1.000	0	198,7000	198.700,00	1,96	
Nordea Inv. Funds-European High Yield Bond BI-Th.	LU0141799097	EUR	15.000	0	0	35,5900	533.850,00	5,26	
OMIKRON 7 T	AT0000A04LH9	EUR	4.000	0	8.000	14,2600	57.040,00	0,56	
Pioneer Funds Austria-Austria Stock Thesaurierer	AT0000767736	EUR	2.000	2.000	0	100,5600	201.120,00	1,98	
Pioneer Funds Austria-Gold Stock Thesaurierer	AT0000675095	EUR	12.000	0	0	17,9500	215.400,00	2,12	
Raiffeisen-Eurasien-Aktien (R) Thesaurierer	AT0000745864	EUR	1.500	1.000	1.300	219,9600	329.940,00	3,25	
Robeco Emerging Stars Equities	LU0254836850	EUR	1.000	0	0	214,5900	214.590,00	2,12	
Spängler IQAM Quality Equity Europe (EUR) R-T	AT0000857750	EUR	2.500	1.700	0	220,4700	551.175,00	5,43	
Spängler IQAM SparTrust M IT	AT0000A0NVC5	EUR	1.500	5.000	4.500	123,5400	185.310,00	1,83	
The LSF Asian Solar&Wind Fund A2	LU0405860593	EUR	140	100	0	01,456,9500	203.973,00	2,01	
							7.342.961,95	72,39	
db x-tr.MSCI Russia Capped Index ETF (USD) 1D - A	LU0322252502	USD	7.000	0	0	25,0641	148.963,07	1,47	
iShares V-S&P Gold Producers (USD) UCITS ETF-T	IE00B6R52036	USD	25.000	85.000	115.000	9,6938	205.759,68	2,03	
Morgan Stanley Inv. Global Quality Fund I	LU0955011175	USD	2.000	0	8.000	35,3900	60.095,09	0,59	
							414.817,84	4,09	
Summe Investmentfonds							EUR	7.757.779,79	76,48
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.130.321,51	90,01
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	1.027.687,37				1.027.687,37	10,13	
Summe der Bankguthaben							EUR	1.027.687,37	10,13
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche									
		EUR	1.275,00				1.275,00	0,01	

Spesen Zinsertrag		EUR	-1.006,53		-1.006,53	-0,01
Verwaltungsgebühren		EUR	-13.954,47		-13.954,47	-0,14
Depotgebühren		EUR	-390,58		-390,58	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR	-14.076,58	-0,14
FONDSVERMÖGEN				EUR	10.143.932,30	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000495064	EUR			143,49	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000495064	STK			70.692	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.09.2017 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,17780	USD

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365).

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.

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				
UniNordamerika Thes.	DE0009750075	EUR	0	800
db x-tr.MSCI USA Index ETF (USD) 1C - Thes.	LU0274210672	USD	0	12.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Bezugsrechte				
Bezugsrechte BUWOG AG Aktien ohne Nennwert	AT0000A1W4R3	EUR	15.000	15.000
IMMOEAST AG Anspruch auf evtl.Nachbesserung	AT0000A0GYT7	EUR	0	340.000
IMMOFINANZ AG Anspruch auf evtl.Nachbesserung	AT0000A0GYS9	EUR	0	40.000

Wien, am 16. Oktober 2017

Semper Constantia Invest GmbH

Die Geschäftsführung