



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT
INVEST IN THE BEST
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. DEZEMBER 2017 BIS
31. MAI 2018

HALBJAHRESBERICHT

des Invest in the Best Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Dezember 2017 bis 31. Mai 2018

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des Invest in the Best über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2017 / 2018 vor.

Die Geschäftsleitung weist darauf hin, dass die Preisberechnung- und -veröffentlichung sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen gemäß § 56 InvFG 2011 seit 18.02.2016 bis 25. Jänner 2018 ausgesetzt wurde. Die Preisaussetzung (gemäß § 56 InvFG) des Invest in the Best basierte darauf, dass beinahe 1/3 des Fondsvolumens in drei luxemburgische Zielfonds investiert ist, die selbst wiederum ausgesetzt/suspendiert waren bzw. werden mussten. Grund für Letztgenanntes sind deren Veranlagung/Exposure in Argentinien und die dortigen Kapitalmarkt-Turbulenzen.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	31.364
zu Halbjahresende	34.039

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0FW10) betrug	EUR 114,33
---	------------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2018 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Investmentfonds								
Acatris Gané Value Event Fonds UI B	DE000A1C5D13	EUR	25	0	0	017.331,2200	433.280,50	11,13
Allianz European Equity Dividend AT	LU0414045822	EUR	1.150	0	0	274,1000	315.215,00	8,10
Carmignac Patrimoine.A 3 Dec.	FR0010135103	EUR	435	0	0	642,1300	279.326,55	7,18
DWS Concept Kaldemorgen FC	LU0599947271	EUR	2.781	0	0	146,7300	408.056,13	10,49
DWS Top Dividende FD	DE000DWS1VB9	EUR	1.645	0	0	126,9400	208.816,30	5,37
Ethna-Dynamisch T	LU0455735596	EUR	4.612	0	0	84,1400	388.053,68	9,97
Flossbach von Storch-Multiple Opportunities II IT	LU1038809049	EUR	3.226	0	0	136,2900	439.671,54	11,30
HWB Alexandra Strategies Portfolio V	LU0322055426	EUR	1.816	0	0	79,3000	144.008,80	3,70
HWB Portfolio Plus Fonds Thes.	LU0173899633	EUR	2.760	0	0	90,0400	248.510,40	6,39
HWB Umbrella Fund-HWB Victoria Strategies Portf.	LU0141062942	EUR	310	0	0	1.244,7700	385.878,70	9,92
Schroder ISF - Asian Total Return EUR Hedged C-Th.	LU0372741511	EUR	1.361	0	0	265,3425	361.131,14	9,28
							3.611.948,74	92,81
Summe Investmentfonds						EUR	3.611.948,74	92,81
Summe Wertpapiervermögen						EUR	3.611.948,74	92,81
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	285.483,62				285.483,62	7,34
Summe der Bankguthaben						EUR	285.483,62	7,34
Sonstige Vermögensgegenstände								
Spesen Zinsertrag								
		EUR	-189,76				-189,76	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-5.526,80				-5.526,80	-0,14
Depotgebühren								
		EUR	-144,87				-144,87	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	-5.861,43	-0,15
FONDSVERMÖGEN						EUR	3.891.570,93	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0FW10	EUR					114,33	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0FW10	STK					34.039	

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-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.

Wien, am 15. Juni 2018

Semper Constantia Invest GmbH

Die Geschäftsführung