



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT
WIENER PRIVATBANK EUROPEAN PROPERTY
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JUNI 2017 BIS
30. NOVEMBER 2017

HALBJAHRESBERICHT

des Wiener Privatbank European Property Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juni 2017 bis 30. November 2017

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des Wiener Privatbank European Property über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2017 / 2018 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	779.047
zu Halbjahresende	904.677

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000500277) betrug	EUR 9,92
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000500285) betrug	EUR 12,85

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2017 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116	EUR	9.800	3.200	0	36,8050	360.689,00	3,65
Accor S.A.	FR0000120404	EUR	4.800	0	3.700	42,1700	202.416,00	2,05
Adler Real Estate AG	DE0005008007	EUR	20.240	1.840	0	12,5000	253.000,00	2,56
Aroundtown S.A. Namens-Aktien EO -,01	LU1673108939	EUR	109.500	125.500	16.000	6,3300	693.135,00	7,02
BUWOG AG	AT00BUWOG001	EUR	29.000	19.200	3.500	23,8850	692.665,00	7,02
Corestate Capital Holding S.A Actions au Porteur	LU1296758029	EUR	9.000	9.000	0	47,3950	426.555,00	4,32
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	31.400	5.500	7.000	24,4950	769.143,00	7,79
Deutsche Pfandbriefbank AG o.N.(EUR)	DE0008019001	EUR	23.500	8.500	8.000	12,8550	302.092,50	3,06
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HNSC6	EUR	9.000	9.000	0	36,7550	330.795,00	3,35
Grand City Properties S.A. (EUR)	LU0775917882	EUR	19.300	1.000	0	19,1500	369.595,00	3,74
Green Reit PLC	IE00BBR67J55	EUR	190.000	0	0	1,4900	283.100,00	2,87
Hibernia REIT PLC	IE00BGHQ1986	EUR	174.159	1.376	0	1,4150	246.434,99	2,50
IMMOFINANZ AG	AT0000809058	EUR	360.000	124.000	81.056	2,0080	722.880,00	7,32
Kleppierre S.A.	FR0000121964	EUR	6.000	6.000	0	34,6100	207.660,00	2,10
Patrizia Immobilien AG	DE000PAT1AG3	EUR	24.200	2.200	0	19,3650	468.633,00	4,75
S Immobilien AG	AT0000652250	EUR	27.000	0	13.700	14,3500	387.450,00	3,93
TLG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4	EUR	15.130	15.130	5.000	20,5050	310.240,65	3,14
UBM Development AG	AT0000815402	EUR	9.750	2.250	0	40,2500	392.437,50	3,98
							7.418.921,64	75,17
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	GBP	6.000	0	0	38,4200	261.085,25	2,65
British Land Company PLC	GB0001367019	GBP	55.000	55.000	0	6,2400	388.705,79	3,94
Derwent London plc	GB0002652740	GBP	20	0	0	27,2100	616,36	0,01
Hammerson Plc	GB0004065016	GBP	34.000	34.000	0	5,1650	198.894,59	2,02
Segro plc	GB00B5Z1N188	GBP	46.935	46.592	0	5,4950	292.104,50	2,96
							1.141.406,49	11,57
Riviera Holding d.d.	HRRIVPRA0000	HRK	45.000	45.000	0	43,6600	260.328,61	2,64
							260.328,61	2,64
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	8.820.656,74	89,38
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
GxP German Properties AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4L00	EUR	40.000	58.755	18.755	4,5480	181.920,00	1,84
							181.920,00	1,84
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	181.920,00	1,84
Summe Wertpapiervermögen						EUR	9.002.576,74	91,22
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	887.413,98				887.413,98	8,99
Summe der Bankguthaben		EUR					887.413,98	8,99
Sonstige Vermögensgegenstände								
Spesen Zinsertrag		EUR	-582,01				-582,01	-0,01
Verwaltungsgebühren		EUR	-16.301,90				-16.301,90	-0,17
Depotgebühren		EUR	-462,48				-462,48	0,00

Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren	EUR	-3.600,00	-3.600,00	-0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR		-20.946,39	-0,21
FONDSVERMÖGEN	EUR		9.869.044,33	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000500277	EUR	9,92	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000500277	STK	599.627	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000500285	EUR	12,85	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000500285	STK	305.050	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2017 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
Pfund Sterling	1 EUR =	0,88293	GBP
Kroatische Kuna	1 EUR =	7,54700	HRK

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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:

- 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
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Austria Office REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	EUR	0	13.500
Aroundtown Property Holdings PLC	CY0105562116	EUR	32.500	123.000
Atrium European Real Estate Ltd.	JE00B3DCF752	EUR	0	45.000
Conwert Immobilien Invest SE	AT0000697750	EUR	0	15.190
Dalata Hotels Group PLC	IE00BJMZDW83	EUR	0	50.104
Hamborner Reit AG	DE0006013006	EUR	0	20.000
Merlin Properties Socimi S.A.	ES0105025003	EUR	0	33.000
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG	DE000A1X3X33	EUR	0	87.000
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG z.Umtausch	DE000A2E4LW1	EUR	87.000	87.000
Great Portland Estates PLC Reg.Shares	GB00BZ0XJR39	GBP	0	21.209
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
GxP German Properties AG o.N.(EUR)	DE000A1YCNN8	EUR	3.752	470.040
Bezugsrechte				
Bezugsrechte BUWOG AG Aktien ohne Nennwert	AT0000A1W4R3	EUR	0	13.300
Bezugsrechte Accor S.A.(Wahldividende)	FR0013252152	EUR	0	8.500

Wien, am 07. Dezember 2017
Semper Constantia Invest GmbH

Die Geschäftsführung