



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT
PP GLOBAL BALANCED
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. DEZEMBER 2017 BIS
31. MAI 2018

HALBJAHRESBERICHT

des PP Global Balanced Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Dezember 2017 bis 31. Mai 2018

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des PP Global Balanced über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2017 / 2018 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	156.462
zu Halbjahresende	169.410

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0M5C5) betrug	EUR 116,00
--	------------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2018 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Barrick Gold Corp.(CAD)	CA0679011084	CAD	20.000	10.000	0	17,3500	230.442,29	1,17
Dream Global Real Estate Investment Trust (CAD)	CA26154A1066	CAD	75.000	75.000	0	14,8400	739.141,98	3,76
							969.584,27	4,93
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	15.000	10.000	0	76,1000	991.143,53	5,04
Orell Fuessli Holding AG (CHF)	CH0003420806	CHF	9.000	1.000	0	112,0000	875.227,92	4,45
Schlatter Industries (CHF)	CH0002277314	CHF	11.000	300	2.300	46,2000	441.260,74	2,25
							2.307.632,19	11,74
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	15.000	15.000	0	303,2500	611.152,91	3,11
							611.152,91	3,11
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	EUR	5.000	5.000	0	80,1100	400.550,00	2,04
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	10.000	20.000	10.000	29,2200	292.200,00	1,49
IMMOFINANZ AG	AT0000809058	EUR	750.000	0	50.000	2,0800	1.560.000,00	7,94
S Immobilien AG	AT0000652250	EUR	70.000	5.000	5.000	16,5800	1.160.600,00	5,91
							3.413.350,00	17,37
Barrick Gold Corp.(USD)	CA0679011084	USD	35.000	0	0	13,3300	403.659,80	2,05
							403.659,80	2,05
Obligationen								
1,75 S IMMO AG 06.02.2018-06.02.2024	AT0000A1Z9D9	EUR	300.000	300.000	0	102,3740	307.122,00	1,56
0,35 Italien, Republik 18.04.2017-15.06.2020	IT0005250946	EUR	300.000	300.000	0	95,3930	286.179,00	1,46
2,75 CA Immobilien Anlagen AG 17.02.2015-2022	AT0000A1CB33	EUR	300.000	0	0	106,9860	320.958,00	1,63
2,771% Suedzucker Int. Fin.Float 30.06.2005-OE	XS0222524372	EUR	750.000	250.000	0	95,3450	715.087,50	3,64
3 Novomatic AG 23.06.2014-23.06.2021/Serie 1	AT0000A182L5	EUR	300.000	0	0	107,8010	323.403,00	1,65
3,125 Do & Co AG 04.03.2014-04.03.2021	AT0000A15HF7	EUR	200.000	0	0	104,5800	209.160,00	1,06
3,25 UBM Development AG 11.10.2017-11.10.2022	AT0000A1XBU6	EUR	120.000	0	0	103,5010	124.201,20	0,63
4 Novomatic AG 28.01.2013-28.01.2019	AT0000A0XSN7	EUR	300.000	0	0	102,5220	307.566,00	1,57
4 Voestalpine AG 05.10.2012 - 05.10.2018	XS0838764685	EUR	300.000	0	0	101,3540	304.062,00	1,55
4,25 UBM Development AG 09.12.2015-2020	DE000A18UQM6	EUR	300.000	0	0	104,7250	314.175,00	1,60
4,75 Fiat Finance & Trade 15.07.2014-15.07.2022	XS1088515207	EUR	500.000	0	0	110,6750	553.375,00	2,82
4,875 UBM Realitätenentwicklung AG 09.07.14-2019	AT0000A185Y1	EUR	500.000	0	0	104,3000	521.500,00	2,65
6,25 OMV AG FRN 07.12.2015-OpenEnd	XS1294343337	EUR	300.000	0	0	121,3190	363.957,00	1,85
							4.650.745,70	23,67
4,96 GPB Eurobond Finance PLC 05.03.14-05.09.19	XS1040726587	USD	500.000	0	0	101,0560	437.169,06	2,22
							437.169,06	2,22
Indexzertifikate								
DB Physical Gold ETC (EUR)	DE000A1E0HR8	EUR	10.000	0	0	110,2600	1.102.600,00	5,61
							1.102.600,00	5,61
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	13.895.893,93	70,71
Investmentfonds								
ETFS-DAX Daily 2x Short GO(EUR)UCITS ETF(Dt.Zt.)-A	DE000A0X9AA8	EUR	400.000	100.000	50.000	4,4725	1.789.000,00	9,10
Lyxor Bund Daily (-2x) Inverse UCITS ETF Thes.	FR0010869578	EUR	20.000	0	5.000	33,9680	679.360,00	3,46
							2.468.360,00	12,56
Summe Investmentfonds						EUR	2.468.360,00	12,56
Summe Wertpapiervermögen						EUR	16.364.253,93	83,27

¹⁾ vormal: Lyxor ETF Daily Double Short Bund A

Wertpapier Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

Verkaufte Optionsrechte auf Aktien (Short-Positionen)

Call Nestle SA Juli 2018 80	DE000C19NWX0	CHF	-150	0,3000	-3.907,27	-0,02
					-3.907,27	-0,02
Summe der Wertpapier-Optionsrechte				EUR	-3.907,27	-0,02

Bankguthaben

EUR-Guthaben Kontokorrent

EUR	786.865,00	786.865,00	4,00
-----	------------	------------	------

Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen

DKK	291.942,88	39.224,35	0,20
GBP	281.709,19	323.272,31	1,64

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

CAD	3.637,48	2.415,65	0,01
CHF	680.459,48	590.830,49	3,01
NOK	8.215,39	859,19	0,00
TRY	1.202,23	225,39	0,00
USD	1.274.550,30	1.102.742,95	5,61

Guthaben Geldmarkt in nicht EU-Währungen

TRY	2.030.000,00	380.577,43	1,94
-----	--------------	------------	------

Summe der Bankguthaben

EUR	3.227.012,76	16,42
------------	---------------------	--------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

CAD	4,12	2,74	0,00
TRY	6.741,94	1.263,96	0,01
USD	251,10	217,25	0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren

EUR	88.983,40	88.983,40	0,45
USD	5.855,56	5.066,24	0,03

Dispositive Wertpapierstückzinsen

EUR	481,73	481,73	0,00
-----	--------	--------	------

Forderungen aus Geldmarktgeschäften

TRY	1.663,47	311,86	0,00
-----	----------	--------	------

Dividendenansprüche

CAD	2.280,11	1.514,22	0,01
-----	----------	----------	------

Spesen Zinsertrag

CHF	-756,03	-656,45	0,00
EUR	-629,74	-629,74	0,00

Verwaltungsgebühren

EUR	-30.967,85	-30.967,85	-0,16
-----	------------	------------	-------

Depotgebühren

EUR	-655,33	-655,33	0,00
-----	---------	---------	------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

EUR	64.932,03	0,33
------------	------------------	-------------

FONDSVERMÖGEN

EUR	19.652.291,45	100,00
------------	----------------------	---------------

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0M5C5	EUR	116,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0M5C5	STK	169.410

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.05.2018 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,15580	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,50580	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,87143	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,15170	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,44290	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	9,56180	NOK
Türkische Lira	1 EUR =	5,33400	TRY

Marktschlüssel
SOFFEX/EUREX

Börseplatz
Soffex Swiss Options and Financial Futures Excha

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:

- 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				
Aktien				
Hudson's Bay Company	CA4442181018	CAD	50.000	50.000
Credit Suisse Group AG Namensaktien (CHF)	CH0012138530	CHF	20.000	20.000
Dufry AG	CH0023405456	CHF	4.000	4.000
Liechtensteinische Landesbk. AG Namensaktien (CHF)	LI0355147575	CHF	2.000	2.000
Pandora A/S	DK0060252690	DKK	2.500	2.500
Altice NV	NL0011333752	EUR	20.000	20.000
Smurfit Kappa Group PLC	IE00B1RR8406	GBP	9.000	9.000
Marinus Pharmaceuticals Inc. (USD)	US56854Q1013	USD	0	10.100
Monsanto Co	US61166W1018	USD	1.417	10.017
Obligationen				
2,177 RZD Capital PLC 26.02.2013-26.02.2018	CH0205819433	CHF	0	500.000
Investmentfonds				
IQAM Bond LC Emerging Markets AT Thes. ²⁾	AT0000A189R7	EUR	0	5.000
Genußscheine				
Sparkassen Immo Invest Genußschein	AT0000795737	EUR	0	2.000

²⁾ vormals: Spängler IQAM Bond LC Emerging Markets AT Thes.

Wien, am 15. Juni 2018

Semper Constantia Invest GmbH

Die Geschäftsführung