

HALBJAHRESBERICHT
E+S ERFOLGS-INVEST
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. APRIL 2018 BIS
30. SEPTEMBER 2018

HALBJAHRESBERICHT

des E+S Erfolgs-Invest Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. April 2018 bis 30. September 2018

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des E+S Erfolgs-Invest über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2018 / 2019 vor.

Die Semper Constantia Invest GmbH wurde mit 2. Oktober 2018 in LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. umfirmiert (Umbenennung). Hintergrund dieser Umfirmierung ist die Verschmelzung der Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG als übertragende und die Semper Constantia Privatbank Aktiengesellschaft als aufnehmende Gesellschaft. Gleichzeitig mit der Verschmelzung wurde die Semper Constantia Privatbank Aktiengesellschaft in Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG umfirmiert.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	66.421
zu Halbjahresende	61.157

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro thesaurierendem Anteil (AT0000495064) betrug	EUR 139,34
--	------------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2018 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte									
Aktien									
IMMOFINANZ AG	AT0000A21KS2	EUR	31.992	31.992	0	22,4000	716.620,80 716.620,80	8,41 8,41	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	716.620,80	8,41
Investmentfonds									
db x-tr.DAX (DR) UCITS ETF (EUR) 1C-T	LU0274211480	EUR	300	0	700	120,3200	36.096,00	0,42	
db x-tr.EURO STOXX 50 ex Financials UCITS ETF (DR)	LU0835262626	EUR	7.000	0	0	18,7950	131.572,00	1,54	
db x-tr.MSCI EM Asia Index ETF 1C - Thes.	LU0292107991	EUR	4.000	4.000	0	43,1250	172.500,00	2,02	
db x-tr.STOXX EUROPE 600 Food & Beverage	LU0292105359	EUR	2.500	0	0	121,1400	302.850,00	3,55	
db x-tr.STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	LU0292096186	EUR	3.000	0	0	27,8450	83.535,00	0,98	
iShares-European Property Yield (EUR) UCITS ETF-A	IE00B0M63284	EUR	5.000	0	0	41,5200	207.600,00	2,44	
BlackRock Gl.Fds. - World Gold Fund A2-Thes.	LU0326422689	EUR	15.000	0	25.000	3,5700	53.550,00	0,63	
Convertinvest Global Convertibles Properties	AT0000A14J22	EUR	2.000	0	0	118,6700	237.340,00	2,79	
Credit Suisse I.F. 11CSL Small&Mid.Cap Germany Eq.	LU0052265898	EUR	50	0	0	3.015,4600	150.773,00	1,77	
DWS Institutional - Money Plus Thesaurierer	LU0099730524	EUR	55	40	35	13.963,0700	767.968,85	9,01	
Earth Gold Fund UI	DE000A0Q2SD8	EUR	10.000	6.000	0	45,9400	459.400,00	5,39	
ESPA RESERVE EURO PLUS R01 - Thesaurierer	AT0000812979	EUR	7.000	7.000	6.500	106,7200	747.040,00	8,77	
ESPA STOCK BIOTEC EUR R01 Thesaurierer	AT0000746755	EUR	150	0	0	486,3300	72.949,50	0,86	
Flossbach von Storch-Multiple Opportunities II IT	LU1038809049	EUR	1.500	0	0	135,8400	203.760,00	2,39	
Franklin Templeton - Templeton Asian Growth A-Auss	LU0229939763	EUR	1.500	0	1.500	27,8500	41.775,00	0,49	
IQAM Quality Equity Europe (EUR) R-T	AT0000857750	EUR	500	0	0	220,8000	110.400,00	1,30	
IQAM SparTrust M IT	AT0000A0NVCS	EUR	1.500	0	0	123,0400	184.560,00	2,17	
Janus Hend.Horiz.Pan Europ.Property Equities A2-T	LU0088927925	EUR	10.000	0	0	48,0700	480.700,00	5,64	
La Française Tresorerie I	FR0010609115	EUR	5	5	0	108.131,5300	540.657,65	6,34	
LOYS Sicav - LOYS Global S	LU0861001427	EUR	15.000	10.000	0	32,9500	494.250,00	5,80	
Mozart one (Ausschütter)	AT0000A0KML1	EUR	400	0	1.800	193,1200	77.248,00	0,91	
Nordea Inv. Funds-European High Yield Bond BI-Th.	LU0141799097	EUR	15.000	0	0	36,3400	545.100,00	6,40	
OMIKRON 7 T	AT0000A04LH9	EUR	4.000	0	0	14,4600	57.840,00	0,68	
Raiffeisen-Eurasien-Aktien (R) Thesaurierer	AT0000745864	EUR	300	0	1.200	217,0300	65.109,00	0,76	
Robeco Emerging Stars Equities	LU0254836850	EUR	1.000	0	0	203,2100	203.210,00	2,38	
Robo Gl.Robotics & Automation GO UCITS ETF(EUR)	DE000A12GJD2	EUR	10.000	0	17.000	14,0820	140.820,00	1,65	
STABILITAS-Pacific Gold&Metals (EUR) I-T	LU0290140515	EUR	3.000	3.000	0	103,2300	309.690,00	3,63	
The LSF Asian Solar&Wind Fund A2	LU0405860593	EUR	40	0	60	1.382,2300	55.289,20	0,65	
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF 1C	IE00BM67HW99	EUR	2.000	6.000	6.000	44,3254	88.650,80	1,04	
							7.022.234,00	82,40	
iShares V-S&P Gold Producers (USD) UCITS ETF-T	IE00B6R52036	USD	12.000	0	0	7,6750	78.670,88	0,92	
Morgan Stanley Inv. Global Quality Fund I	LU0955011175	USD	2.000	0	0	41,1000	70.214,40	0,82	
Xtrackers MSCI Russia Capped Index UCITS ETF 1C	LU0322252502	USD	1.500	8.000	23.500	28,0500	35.940,04	0,42	
							184.825,32	2,17	
Summe Investmentfonds							EUR	7.207.059,32	84,57
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.923.680,12	92,98

Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	611.209,28	
				611.209,28
				7,17
Summe der Bankguthaben				EUR 611.209,28
				7,17
Sonstige Vermögensgegenstände				
Spesen Zinsertrag		EUR	-985,01	
				-985,01
				-0,01
Verwaltungsgebühren		EUR	-11.936,88	
				-11.936,88
				-0,14
Depotgebühren		EUR	-309,61	
				-309,61
				0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR -13.231,50
				-0,16
FONDSVERMÖGEN				
				EUR 8.521.657,90
				100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000495064	EUR		139,34
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000495064	STK		61.157

Umrechnungskurse/Devisenkurse
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.09.2018 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,17070	USD

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

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				
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	0	21.000
IMMOFINANZ AG	AT0000809058	EUR	0	319.920
Investmentfonds				
Amundi Austria Stock Thesaurierer ¹⁾	AT0000767736	EUR	0	3.000

¹⁾ vormals: Pioneer Funds Austria Stock Thesaurierer

Wien, am 04. Oktober 2018

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung