



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT  
EUROPEAN DIVIDEND PLUS  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. NOVEMBER 2017 BIS  
30. APRIL 2018

# HALBJAHRESBERICHT

## des European Dividend Plus Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. November 2017 bis 30. April 2018

Sehr geehrter Anteilinhaber,

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

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	152.866
zu Halbjahresende	155.595

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A0J8W2 ) betrug	EUR 166,93
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A07SN5 ) betrug	EUR 174,80
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A0J8X0 ) betrug	EUR 176,04

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.04.2018 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Georg Fischer Namensaktien	CH0001752309	CHF	700	700		01.246,0000	729.264,21	2,67
Partners Group Holding AG (CHF)	CH0024608827	CHF	1.630	0		0 727,5000	991.492,47	3,63
Sika AG	CH0000587979	CHF	125	125		07.315,0000	764.527,59	2,80
							<b>2.485.284,27</b>	<b>9,09</b>
Great Nordic Store Nord A/S	DK0010272632	DKK	28.660	0		0 215,3000	828.243,65	3,03
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	19.600	0		0 289,0000	760.311,94	2,78
Orsted A/S	DK0060094928	DKK	15.400	15.400		0 411,1000	849.779,20	3,11
							<b>2.438.334,79</b>	<b>8,92</b>
Amadeus IT Group SA Shares	ES0109067019	EUR	13.340	13.340		0 60,4000	805.736,00	2,95
Aroundtown S.A. Namens-Aktien EO -,01	LU1673108939	EUR	128.550	128.550		0 6,6500	854.857,50	3,13
BE Semiconductor Industries N.V.	NL0000339760	EUR	10.100	10.100		0 61,5500	621.655,00	2,27
Covestro AG	DE0006062144	EUR	9.620	9.620		0 75,9600	730.735,20	2,67
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	22.700	0		0 36,0100	817.427,00	2,99
Euronext NV SHS (EUR)	NL0006294274	EUR	13.500	0		0 59,0000	796.500,00	2,91
Faurecia	FR0000121147	EUR	13.600	0		0 67,5600	918.816,00	3,36
Ferrari NV (EUR)	NL0011585146	EUR	8.535	0		0 101,3000	864.595,50	3,16
Kingspan Group Plc	IE0004927939	EUR	25.100	0		0 37,4000	938.740,00	3,43
KBC Groep N.V.	BE0003565737	EUR	10.720	10.720		0 72,8000	780.416,00	2,86
LVMH Louis Vuitton-Moët Hennessy frf 50	FR0000121014	EUR	3.300	3.300		0 284,4000	938.520,00	3,43
Moncler S.p.A.	IT0004965148	EUR	28.800	0		0 36,9500	1.064.160,00	3,89
MTU Aero Engines AG (EUR)	DE000A0D9PT0	EUR	5.545	0	1.560	140,7000	780.181,50	2,85
Safran SA	FR0000073272	EUR	8.200	0		0 95,2400	780.968,00	2,86
SEB SA	FR0000121709	EUR	4.900	4.900		0 159,8000	783.020,00	2,86
TUI AG NamensAktien o.N.	DE000TUAG000	EUR	45.700	45.700		0 18,6650	852.990,50	3,12
United Internet AG Namensaktie	DE0005089031	EUR	14.000	14.000		0 53,8800	754.320,00	2,76
Wirecard AG	DE0007472060	EUR	8.560	0	3.020	112,3500	961.716,00	3,52
							<b>15.045.354,20</b>	<b>55,05</b>
Ashtead Group PLC	GB0000536739	GBP	32.600	32.600		0 20,5500	763.888,26	2,79
International Consolidated Airline Group SA (GBP)	ES0177542018	GBP	94.300	94.300		0 6,3020	677.626,68	2,48
Next Group	GB0032089863	GBP	14.540	14.540		0 52,3000	867.094,64	3,17
NMC HEALTH PLC (WI) LS -,10 (GBP)	GB00B7FC0762	GBP	21.900	21.900		0 36,0000	898.973,77	3,29
Persimmon Plc	GB0006825383	GBP	22.700	22.700		0 27,3000	706.624,86	2,59
Victrex PLC Registered Shares	GB0009292243	GBP	27.900	27.900		0 26,7800	851.952,11	3,12
							<b>4.766.160,32</b>	<b>17,44</b>
Atlas Copco A (SEK)	SE0006886750	SEK	26.200	0		0 342,3000	852.674,51	3,12
Boliden AB	SE0000869646	SEK	22.660	0		0 314,1000	676.710,53	2,48
Husqvarna AB-B SHS	SE0001662230	SEK	92.800	92.800		0 84,3800	744.496,38	2,72
							<b>2.273.881,42</b>	<b>8,32</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>27.009.015,00</b>	<b>98,82</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>27.009.015,00</b>	<b>98,82</b>

<b>Bankguthaben</b>						
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>						
	EUR	223.549,63		223.549,63	0,82	
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>						
	DKK	95.546,05		12.824,80	0,05	
	GBP	34.649,04		39.508,60	0,14	
	SEK	48.720,00		4.632,15	0,02	
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>						
	CHF	30.923,75		25.855,98	0,09	
<b>Summe der Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>306.371,16</b>	<b>1,12</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
<b>Dividendenansprüche</b>						
	EUR	5.220,80		5.220,80	0,02	
	SEK	128.380,00		12.205,97	0,04	
<b>Spesen Zinsertrag</b>						
	EUR	-64,54		-64,54	0,00	
<b>Verwaltungsgebühren</b>						
	EUR	-25.326,66		-25.326,66	-0,09	
<b>Depotgebühren</b>						
	EUR	-1.208,97		-1.208,97	0,00	
<b>Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren</b>						
	EUR	25.200,01		25.200,01	0,09	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>16.026,61</b>	<b>0,06</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>				<b>EUR</b>	<b>27.331.412,77</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0J8W2		EUR	166,93		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0J8W2		STK	5.325		
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07SN5		EUR	174,80		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07SN5		STK	9.077		
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0J8X0		EUR	176,04		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0J8X0		STK	141.193		

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.04.2018 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
Pfund Sterling	1 EUR =	0,87700	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,19600	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,45010	DKK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,51780	SEK

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
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Schindler Holding AG Namensaktien	CH0024638212	CHF	4.400	4.400
Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	0	4.095
Atos SE	FR0000051732	EUR	0	6.855
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	0	11.850
Hermes International S.A.	FR0000052292	EUR	0	1.855
Hochtief AG Aktien	DE0006070006	EUR	0	4.200
HUGO BOSS AG Namens-Aktien (EUR)	DE000A1PHFF7	EUR	0	11.600
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	0	44.290
Recordati SPA	IT0003828271	EUR	0	24.890
Relx NV (EUR)	NL0006144495	EUR	0	49.750
SAP AG Stammaktien	DE0007164600	EUR	0	9.475
Téléperformance S.A.	FR0000051807	EUR	0	7.215
Valéo S.A.	FR0013176526	EUR	0	14.300
British American Tobacco PLC (GBP)	GB0002875804	GBP	0	14.390
Carnival plc	GB0031215220	GBP	0	11.260
Prudential Corporation PLC	GB0007099541	GBP	0	44.500
Rentokil Initial PLC new	GB00B082RF11	GBP	0	250.000
Spirax-Sarco Engineering Plc (SHS)	GB00BWFQGN14	GBP	0	14.170
Loomis AB	SE0002683557	SEK	0	26.815

**Nicht notierte Wertpapiere**

<b>Aktien</b>				
CCR Logistic Nachbesserung Ausgleichsz. GJ 2008	XF0000C21927	EUR	131.950	131.950
CCR Logistic Nachbesserung Ausgleichsz. GJ 2009	XF0000C21935	EUR	149.950	149.950
CCR Logistic Nachbesserung Ausgleichsz. GJ 2010	XF0000C21943	EUR	149.950	149.950
CCR Logistic Nachbesserung Ausgleichsz. GJ 2011	XF0000C21950	EUR	164.950	164.950
CCR Logistic Nachbesserung Ausgleichsz. GJ 2012	XF0000C21968	EUR	164.950	164.950
CCR Logistic Nachbesserung Ausgleichsz. GJ 2013	XF0000C21976	EUR	164.950	164.950
CCR Logistic Nachbesserung Ausgleichsz. GJ 2014	XF0000C21984	EUR	109.450	109.450

Wien, am 4. Mai 2018

Semper Constantia Invest GmbH

Die Geschäftsführung