



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT
DR. PETERREINS TOTAL RETURN I FONDS
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JULI 2017 BIS
31. DEZEMBER 2017

HALBJAHRESBERICHT

des Dr. Peterreins Total Return I Fonds Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des Dr. Peterreins Total Return I Fonds über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2017 / 2018 vor.

Die österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA) hat der Semper Constantia Invest GmbH am 31. Juli 2017 mit der GZ. FMA-IF25 7744/0001-INV/2017 die folgende Fondsverschmelzung gemäß § 115 Abs. 1 iVm § 3 Abs 2 Z 15 lit. a und Z 17 InvFG 2011 genehmigt:

Dr. Peterreins Total Return II Fonds ISIN: AT0000A1PK29 (A)

Dr. Peterreins Total Return II Fonds ISIN: AT0000A069N0 (T)

in den Investmentfonds

Dr. Peterreins Total Return I Fonds ISIN: AT0000A1PK11 (A)

Dr. Peterreins Total Return I Fonds ISIN: AT0000A069M2 (T)

Die genannte Fondsverschmelzung erfolgte am 27. September 2017.

Der Umtausch von Anteilen des Dr. Peterreins Total Return II Fonds in Anteile des Dr. Peterreins Total Return I Fonds wurde anhand der Bewertung zu diesem Stichtag, welche in beiden Fonds nach übereinstimmenden Methoden und aus denselben Kursquellen erfolgte, durchgeführt.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	630.009
zu Halbjahresende	971.063

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1PK11) betrug	EUR 9,39
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A069M2) betrug	EUR 9,39

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.12.2017 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte									
Obligationen									
1,125 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2023	XS1586555861	EUR	100.000	0	0	102,2110	102.211,00	1,12	
2,375 BNP Paribas S.A. 17.02.15-17.02.25	XS1190632999	EUR	100.000	100.000	0	107,2230	107.223,00	1,18	
3,7 Gazprom OAO Via Gaz Capital SA. 25.07.13-18	XS0954912514	EUR	100.000	0	0	101,7960	101.796,00	1,12	
4 Commerzbank AG T2 Nachr. 23.03.2016-2026	DE000CZ40LD5	EUR	50.000	50.000 ¹⁾	0	113,8670	56.933,50	0,62	
5 Lafarge S.A. 13.04.2010 - 13.04.2018	XS0501648371	EUR	50.000	50.000 ¹⁾	0	101,4610	50.730,50	0,56	
							418.894,00	4,59	
Indezertifikate									
Deutsche Bank AG - Nikkei 225 Index Zert.	DE000DLONSR0	EUR	2.400	0	0	18,6600	44.784,00	0,49	
Deutsche Bank AG DiscZt.Z 02.10.19 Nikk225 19500	DE000DL93V13	EUR	1.900	1.900 ¹⁾	0	18,7100	35.549,00	0,39	
Deutsche Bank AG DISC.Z 03.07.19	DE000DL6B495	EUR	1.700	1.700 ¹⁾	0	18,8400	32.028,00	0,35	
Deutsche Bank AG DISC.Z 27.03.19 Nikk225 20500	DE000DL939K1	EUR	2.800	2.800 ¹⁾	0	19,7500	55.300,00	0,61	
Deutsche Bank AG Zt Nikk225 18500 10.15-10.18	DE000XM7ZQS6	EUR	4.300	1.700 ¹⁾	0	18,3400	78.862,00	0,87	
Deutsche Bank AG Zt Nikk225 21500 12.16-03.19	DE000DL939M7	EUR	2.400	2.400 ¹⁾	0	20,4100	48.984,00	0,54	
Deutsche Bank AG Zt.Nikk225 20.01.16-03.01.2019	DE000DLONSP4	EUR	1.700	1.700 ¹⁾	0	17,7900	30.243,00	0,33	
							325.750,00	3,57	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	744.644,00	8,17
Investmentfonds									
db x-tr.EURO STOXX 50 DR UCITS ETF (EUR) 1C-T	LU0380865021	EUR	12.900	0	3.100	48,7580	628.978,20	6,90	
db x-tr.II iBoxx Sovereigns Eurozone ETF 1C-Thes.	LU0290355717	EUR	715	205 ¹⁾	0	229,3500	163.985,25	1,80	
db x-tr.II Eurozone Inflation-Linked Bd.UCITS ETF	LU0290358224	EUR	1.280	475 ¹⁾	0	217,8300	278.822,40	3,06	
db x-tr.MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF Thes	LU0292107645	EUR	12.560	9.010 ¹⁾	590	40,1100	503.781,60	5,53	
db x-tr.MSCI Japan Index ETF 1C - Thes.	LU0274209740	EUR	4.520	1.720 ¹⁾	340	51,7800	234.045,60	2,57	
db x-tr.S&P 500 ETF (EUR) 1C - Thes.	LU0490618542	EUR	8.850	7.010 ¹⁾	1.460	39,9180	353.274,30	3,88	

db x-tr.STOXX.EUROPE 600 UCITS ETF (DR) 1C-Thes.	LU0328475792	EUR	2.350	1.270 [†]	0	79.7400	187.389,00	2,06
iSh.-EO Gov.Bd.Cppd.1,5-10,5yr[DE]UCITS ETF(EUR)-A	DE000A0H0785	EUR	1.100	470 [†]	0	120,5400	132.594,00	1,45
iShares II-\$ TIPS (EUR) UCITS ETF-T	IE00B1FZSC47	EUR	1.896	476 [†]	0	171,5900	325.334,64	3,57
iShares VI-Gl. High Yield Corp.Bd.EUR UCITS ETF	IE00B74DQ490	EUR	4.335	1.480 [†]	0	83,0600	360.065,10	3,95
iShares VII-Core S&P 500 (EUR) UCITS ETF-T	IE00B5BMR087	EUR	2.855	1.440 [†]	0	216,2500	617.393,75	6,77
iShares VII-USD Government Bd 3-7 UCITS ETF(EUR)-T	IE00B3VWN393	EUR	3.729	1.859 [†]	0	103,4400	385.727,76	4,23
iShares-EURO STOXX [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE000A0D8Q07	EUR	6.650	6.650	0	38,3100	254.761,50	2,79
iShares-EURO STOXX 50 [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE0005933956	EUR	12.450	1.450 [†]	0	35,1400	437.493,00	4,80
iShares-MSCI Emerging Markets (EUR) UCITS ETF-A	IE00B0M63177	EUR	5.700	1.840 [†]	0	37,3500	212.895,00	2,34
iShares-ST.Europe Mid 200 [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE0005933998	EUR	9.290	4.760 [†]	0	46,4700	431.706,30	4,74
Amundi ETF Nasdaq-100 B	FR0010892216	EUR	4.400	4.400	0	59,1328	260.184,32	2,85
ComSt.-iBOXX EO Liq.Sov.D.5-7 TR UCITS ETF(EUR)-I-T	LU0444606296	EUR	720	270	0	168,1897	121.096,58	1,33
ComStage-S&P SmallCap 600 UCITS ETF (EUR) I-T	LU0392496005	EUR	7.250	3.210 [†]	380	39,2000	284.200,00	3,12
Deka-EURO STOXX 50 (EUR) UCITS ETF-A	DE000ETFL029	EUR	15.610	8.140 [†]	0	35,4482	553.346,40	6,07
Lycor EuroMTS Inflation Linked Inv.Grade(DR) UCITS	LU1650491282	EUR	1.790	1.790	0	151,7939	271.711,08	2,98
Lycor UCITS ETF Japan (Topix) FCP (EUR) D-A	FR0010245514	EUR	1.720	780 [†]	190	130,9051	225.156,77	2,47
SPDR Thomson Reuters Global Convert.Bond UCITS ETF	IE00BNH72088	EUR	11.890	5.720 [†]	750	29,7100	353.251,90	3,87
UBS ETF-MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	LU0671493277	EUR	705	150	0	102,4395	72.219,85	0,79
							7.649.414,30	83,91

Summe Investmentfonds

EUR 7.649.414,30 83,91

Summe Wertpapiervermögen

EUR 8.394.058,30 92,08

Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck

Sonstige Finanzterminkontrakte, Optionsrechte und Optionsscheine auf Finanzterminkontrakte oder Wertpapierindices ohne Absicherungszweck

Put EURO STOXX 50 Index Dezember 2018 2500	DE000P0RTWB7	EUR	-30			32,6000	-9.780,00	-0,11
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2018 2500	DE000C0RUD36	EUR	-9			934,2000	-84.078,00	-0,92
Call EURO STOXX 50 Index Juni 2019 2650	DE000C8F18G9	EUR	-4			742,1000	-29.684,00	-0,33
							-123.542,00	-1,36

Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck

EUR -123.542,00 -1,36

Bankguthaben

EUR-Guthaben Kontokorrent

EUR 717.810,28 717.810,28 7,87

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

USD 25.857,63 21.667,19 0,24

Summe der Bankguthaben

EUR 739.477,47 8,11

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

USD 21,82 18,28 0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren

EUR 7.232,95 7.232,95 0,08

Dividendenansprüche

USD 218,88 183,41 0,00

Einschüsse (Initial Margin)

EUR 107.864,21 107.864,21 1,18

Spesen Zinsertrag

EUR -703,60 -703,60 -0,01

Verwaltungsgebühren

EUR -7.158,18 -7.158,18 -0,08

Depotgebühren

EUR -73,65 -73,65 0,00

Depotbankgebühren

EUR -913,81 -913,81 -0,01

Summe sonstige Vermögensgegenstände

EUR 106.449,61 1,17

FONDSVERMÖGEN

EUR 9.116.443,38 100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile
Umlaufende Ausschüttungsanteile

AT0000A1PK11
AT0000A1PK11

EUR 9,39
STK 63,075

Anteilwert Thesaurierungsanteile
Umlaufende Thesaurierungsanteile

AT0000A069M2
AT0000A069M2

EUR 9,39
STK 907,988

[†] Zufluss erfolgt durch Fusion

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.12.2017 in EUR umgerechnet:

Währung Einheiten Kurs
US-Dollar 1 EUR = 1,19340 USD

Marktschlüssel Börseplatz
EUREX Frankfurt EUREX Frankfurt

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				
Obligationen				
1,25 Vodafone Group PLC 25.02.2016-2021	XS1372838240	EUR	0	100.000
1,3 AT & T Inc. 09.03.2015-05.09.2023	XS1196373507	EUR	0	100.000
1,5 Deutsche Bank AG 20.01.17-20.01.22	DE000DL19TA6	EUR	0	100.000
2 Goldman Sachs Group Inc.27.07.15-27.07.2023	XS1265805090	EUR	50.000 ¹⁾	50.000
3,25 Petrobras Global Finance 01.10.2012-01.04.19	XS0835886598	EUR	0	100.000
3,75 Banco do Brasil SA (Cayman) 25.07.13-25.07.18	XS095552178	EUR	0	100.000
4,375 Areva S.A. 06.11.2009-06.11.2019	FR0010817452	EUR	50.000 ¹⁾	150.000
5,875 Portugal Telecom Intl Fin 17.10.12-17.04.18	XS0843939918	EUR	0	100.000
6,375 Commerzbank AG 22.03.2011-22.03.2019	DE000CB83CE3	EUR	0	100.000
6,605 Gaz Capital (Gazprom) 25.10.07-13.02.2018	XS0327237136	EUR	50.000 ¹⁾	50.000
Indexzertifikate				
Deutsche Bank AG DISC.Z 27.06.18 Nikk225 17500	DE000XM59QZ1	EUR	0	2.500
Investmentfonds				
ComSt.-ETF DJ STOXX Eu.600 TR UCITS ETF (EUR) I-T	LU0378434582	EUR	610 ¹⁾	2.100
ComStage-FR EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) I-A	LU0488317297	EUR	0	2.150
Lyxor UCITS ETF EuroMTS Infl.Link.Inv.Gr.(EUR)-T	FR0010174292	EUR	480 ¹⁾	1.790
Source Mkts-S.EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-T	IE00B60SWX25	EUR	0	1.200
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHRE				
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2017 2500	BBG0002MVSZ4	EUR	21,00	0
Call EURO STOXX 50 Index Juni 2019 2650	DE000C8F18G9	EUR	17,00	17,00

¹⁾ Zufluss erfolgt durch Fusion

Wien, am 19. Januar 2018

Semper Constantia Invest GmbH

Die Geschäftsführung