



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT
FWU TOP-KONSERVATIV
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. AUGUST 2017 BIS
31. JÄNNER 2018

HALBJAHRESBERICHT

des FWU TOP-konservativ Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. August 2017 bis 31. Jänner 2018

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des FWU TOP-konservativ über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2017 / 2018 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	141.531
zu Halbjahresende	140.779

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746508) betrug	EUR 135,47
--	------------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.01.2018 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Investmentfonds								
db x-tr.MSCI World Index UCITS ETF	IE00BJ0KQD92	EUR	9.952	0	939	50,2800	500.386,56	2,62
iShares III-Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	EUR	10.840	0	1.057	46,0590	499.279,56	2,62
BlackRock Gl.Fds. - Euro Bond Fund D2-Thes.	LU0297941469	EUR	65.808	0	1.962	29,7800	1.959.762,24	10,28
BlackRock Gl.Fds. - Global Government Bond D2	LU0329591563	EUR	72.062	0	2.462	26,8200	1.932.702,84	10,13
BlackRock Gl.Fds. - US Basic Value Fund D2	LU0329591993	EUR	6.994	6.994	0	64,1600	448.735,04	2,35
BNY Mellon Global Funds - Euroland Bond C-Thes.	IE0032722484	EUR	764.201	0	22.564	2,0674	1.579.909,15	8,28
BNY Mellon Global Funds - Global Dynamic Bond Fund	IE00B8FF3S47	EUR	943.938	0	36.652	1,0295	971.784,17	5,10
Deutsche Inv.I Top Dividend FC	LU0507266228	EUR	4.518	2.642	0	204,7300	924.970,14	4,85
Fidelity Funds SICAV - Euro Bond Fund Y	LU0346390197	EUR	24.565	0	1.256	15,9100	390.829,15	2,05
Fidelity Funds SICAV - European High Yield Fund Y	LU0346390270	EUR	26.985	0	1.116	22,0200	594.209,70	3,12
Fidelity Funds SICAV - International Bond Fund	LU0337577430	EUR	143.221	0	4.294	13,4700	1.929.186,87	10,12
Franklin Templeton - Templ.Global Bond I-Thes. H1	LU0316492775	EUR	110.689	0	1.343	17,5200	1.939.271,28	10,17
Jupiter Global Fund - Dynamic Bond Fund I	LU0853555893	EUR	45.235	45.235	0	12,8800	582.626,80	3,05
JPMorgan Funds - Global Convertibles EUR	LU0973523722	EUR	5.397	0	0	114,9700	620.493,09	3,25
JSS Investmentfonds-JSS Sustainable Bond EUR	LU0950592286	EUR	3.455	0	0	116,9300	403.993,15	2,12
Old M.-Total Return USD Bond Fund (EUR) Hed.A-T	IE00B553LK51	EUR	67.217	0	2.695	11,3163	760.647,74	3,99
							16.038.787,48	84,10
Fidelity Funds SICAV - International Fund Cl.Y	LU0370789132	USD	42.751	0	47.827	19,0700	656.357,43	3,44
Franklin Templeton - Templeton Global Fund I Thes.	LU0109395698	USD	25.479	0	0	26,9500	552.821,07	2,90
INVESCO Global Small Cap Equity Fund C-Auss.	IE0003594904	USD	2.837	0	1.850	189,3800	432.550,57	2,27
Old M.-World Equity Fund (USD) I Thes.	IE00B42HMS87	USD	71.449	39.622	6.659	18,5706	1.068.231,87	5,60
							2.709.960,94	14,21
Summe Investmentfonds						EUR	18.748.748,42	98,31
Summe Wertpapiervermögen						EUR	18.748.748,42	98,31
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	347.589,81				347.589,81	1,82
Summe der Bankguthaben						EUR	347.589,81	1,82
Sonstige Vermögensgegenstände								
Spesen Zinsertrag								
		EUR	-83,58				-83,58	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-23.946,00				-23.946,00	-0,13
Depotgebühren								
		EUR	-777,88				-777,88	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	-24.807,46	-0,13
FONDSVERMÖGEN						EUR	19.071.530,77	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746508					EUR	135,47	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746508					STK	140.779	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.01.2018 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,24210	USD

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschafte, Verordnung (EU) 2015/2365).

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse 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 Vermgenwerten, 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 Vermgenwert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermgenwert, 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 Vermgenaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Investmentfonds				
BNY Mellon Global Funds - Gl.Equity Income Fund	IE00B3VHXC32	EUR	0	253.653
JPMorgan I. - Global High Yield Bond C-Thes.	LU0108416313	EUR	0	2.428

Wien, am 02. Februar 2018

Semper Constantia Invest GmbH

Die Geschäftsführung