



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

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

HALBJAHRESBERICHT

des FWU TOP-offensiv 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-offensiv über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2017 / 2018 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	336.364
zu Halbjahresende	322.523

2. Nettobestandwert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746516) betrug	EUR 94,15
--	-----------

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.EURO STOXX 50 DR UCITS ETF (EUR) 1C-T	LU0380865021	EUR	4.256	0	0	49,8700	212.246,72	0,70
db x-tr.MSCI World Index UCITS ETF	IE00BJ0KDDQ92	EUR	35.306	0	4.449	50,2800	1.775.185,68	5,85
iShares III-Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	EUR	38.606	0	4.709	46,0590	1.778.153,75	5,86
BlackRock GI.Fds. - US Basic Value Fund D2	LU0329591993	EUR	20.012	21.257	1.245	64,1600	1.283.969,92	4,23
BNY Mellon Global Funds - Gl.Equity Income Fund	IE00B3VHXC32	EUR	949.376	0	247.818	2,1079	2.001.189,67	6,59
BNY Mellon Global Funds - Long-Term Global Equity	IE00B29M2K49	EUR	822.427	0	163.975	2,4622	2.024.979,76	6,67
Deutsche Inv.l Top Dividend FC	LU0507266228	EUR	2.354	0	8.272	204,7300	481.934,42	1,59
Henderson Gartmore Fund-Continental European Fd.I	LU0113993397	EUR	43.799	0	0	11,6783	511.497,86	1,68
INVESCO Pan European Structured Equity Fund C-Thes	LU0119753134	EUR	106.261	33.661	962	21,3100	2.264.421,91	7,46
M & G Global Emerging Markets Fund	GB00BK6MC925	EUR	41.151	6.984	2.020	30,7131	1.263.874,78	4,16
Man Umbrella SICAV - Man AHL Trend Alt.IN H EUR	LU0428380124	EUR	3.796	3.796	0	138,2600	524.834,96	1,73
Old M.-US Dividend Fund (EUR) Hed.A-T	IE00B2899L63	EUR	155.341	159.057	3.716	16,7951	2.608.967,63	8,59
Pictet Funds - Global Megatrend Selection I	LU0386875149	EUR	9.074	0	548	250,5400	2.273.399,96	7,49
Schroder ISF - Japanese Equity EUR-Hedged C-Thes.	LU0236738356	EUR	5.576	0	1.159	134,2536	748.598,07	2,47
							19.753.255,09	65,05
iShares VII-Core S&P 500 (USD) UCITS ETF-T	IE00B5BMR087	USD	5.816	0	731	272,4600	1.275.764,72	4,20
Fidelity Funds SICAV - International Fund Cl.Y	LU0370789132	USD	144.302	0	9.805	19,0700	2.215.473,10	7,30
Old M.-North American Equity Fund (USD) A-T	IE0031385887	USD	99.421	0	7.157	31,3413	2.508.641,33	8,26
Old M.-World Equity Fund (USD) I Thes.	IE00B42HMS87	USD	150.107	0	31.542	18,5706	2.244.245,27	7,39
Schroder ISF - Global Smaller Companies C-Thes.	LU0240878321	USD	10.558	174	848	255,4508	2.171.362,65	7,15
							10.415.487,07	34,30
Summe Investmentfonds						EUR	30.168.742,16	99,36
Summe Wertpapiervermögen						EUR	30.168.742,16	99,36
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	233.121,83				233.121,83	0,77
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	2.240,73				1.803,99	0,01
Summe der Bankguthaben						EUR	234.925,82	0,77
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		USD	1,10				0,89	0,00
Spesen Zinsertrag		EUR	-76,52				-76,52	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-38.327,30				-38.327,30	-0,13
Depotgebühren		EUR	-1.260,78				-1.260,78	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	-39.663,71	-0,13
FONDSVERMÖGEN						EUR	30.364.004,27	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746516	EUR					94,15	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746516	STK					322.523	

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aften, 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				
Old M.-US Dividend Fund (USD) A-T	IE0031387487	USD	0	102.547

Wien, am 02. Februar 2018

Semper Constantia Invest GmbH

Die Geschäftsführung