

HALBJAHRESBERICHT
WIENER PRIVATBANK EUROPEAN EQUITY
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JUNI 2014 BIS
30. NOVEMBER 2014

HALBJAHRESBERICHT

des Wiener Privatbank European Equity Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juni 2014 bis 30. November 2014

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des Wiener Privatbank European Equity über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2014 / 2015 vor.

Seit 01.09.2011 ist das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft. Die im Rechenschaftsbericht genannten Bestimmungen bzw. gesetzlichen Verweise beziehen sich in der Regel auf das neue InvFG 2011. Allfällig noch bestehende Verweise auf das bis dahin gültige InvFG 1993 werden ab 01.09.2011 wie Verweise auf die entsprechenden Bestimmungen des InvFG 2011 behandelt. Dies gilt insbesondere für Fondsbestimmungen, welche auf Basis der im Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	903.602
zu Halbjahresende	930.453

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro ausschüttendem Anteil (AT0000615067) betrug	EUR 9,34
der Nettobestandswert pro thesaurierendem Anteil (AT0000615075) betrug	EUR 10,30

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2014 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Givaudan	CH0010645932	CHF	200	200	0	1.711,0000	284.644,82	3,17
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	5.000	5.000	7.500	72,1500	300.074,86	3,34
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	2.350	0	3.190	93,0000	181.791,72	2,03
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	2.470	2.470	0	82,5000	169.501,75	1,89
							936.013,15	10,43
Air Liquide-SA	FR0000120073	EUR	3.100	3.100	0	100,9500	312.945,00	3,49
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	2.400	600	700	138,0000	331.200,00	3,69
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	8.340	8.340	0	19,2800	160.795,20	1,79
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES0113211835	EUR	27.225	8.696	9.000	8,5760	233.481,60	2,60
BASF SE	DE000BASF111	EUR	2.100	1.000	1.400	74,5000	156.450,00	1,74
Conwert Immobilien Invest SE	AT0000697750	EUR	31.000	13.000	10.000	9,6540	299.274,00	3,34
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	19.500	27.720	27.850	15,4050	300.397,50	3,35
Daimler AG	DE0007100000	EUR	4.340	1.300	860	67,1100	291.257,40	3,25
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	7.000	34.540	27.540	26,3350	184.345,00	2,05
Do & Co Restaurants & Catering AG Aktien	AT0000818802	EUR	13.000	13.000	0	56,2200	730.860,00	8,14
E.ON AG Namensaktien	DE000ENAG999	EUR	17.000	17.000	0	14,2950	243.015,00	2,71
Flughafen Wien AG Aktien	AT0000911805	EUR	4.892	1.500	608	75,1100	367.438,12	4,09
Fresenius SE & Co. KGaA (EUR)	DE0005785604	EUR	11.380	9.150	1.440	43,6150	496.338,70	5,53
Gagfah SA	LU0269583422	EUR	17.440	17.440	0	15,3000	266.832,00	2,97
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396007	EUR	7.600	7.600	0	23,2650	176.814,00	1,97
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	18.300	12.800	8.500	16,4550	301.126,50	3,36
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	6.450	6.450	0	38,9500	251.227,50	2,80
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	3.200	1.100	1.200	77,2300	247.136,00	2,75
Symrise AG	DE000SYM9999	EUR	10.500	10.500	0	48,2350	506.467,50	5,64
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	50.000	50.000	0	5,4190	270.950,00	3,02
UniCredit S.p.A. (EUR)	IT0004781412	EUR	50.600	14.600	0	5,9700	302.082,00	3,37
							6.430.433,02	71,66
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	2.800	2.800	0	47,2050	166.886,36	1,86
British American Tobacco PLC (GBP)	GB0002875804	GBP	9.923	5.400	0	37,4100	468.711,40	5,22
BP PLC Shares (GBP)	GB0007980591	GBP	28.000	0	0	4,2620	150.676,77	1,68
Prudential Corporation PLC	GB0007099541	GBP	12.200	12.200	0	15,3850	236.991,16	2,64
							1.023.265,69	11,40
Lubelski Wegiel Bogdanka SA	PLLWBGD00016	PLN	1	0	0	109,2500	26,14	0,00
							26,14	0,00
Atlas Copco AB A SHS	SE0000101032	SEK	12.000	12.000	0	218,5000	283.113,60	3,16
							283.113,60	3,16

Genußscheine									
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	1.000	0	500	289,9000	241.141,24	2,69	
							241.141,24	2,69	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	8.913.992,84	99,34	
Summe Wertpapiervermögen						EUR	8.913.992,84	99,34	
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	75.772,46				75.772,46	0,84	
Summe der Bankguthaben						EUR	75.772,46	0,84	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-11.894,67				-11.894,67	-0,13	
Depotgebühren									
		EUR	-355,13				-355,13	0,00	
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren									
		EUR	-4.200,00				-4.200,00	-0,05	
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	-16.449,80	-0,18	
FONDSVERMÖGEN						EUR	8.973.315,50	100,00	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000615067					EUR	9,34		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000615067					STK	631.932		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000615075					EUR	10,30		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000615075					STK	298.521		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.11.2014 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
Britische Pfund	1 EUR =	0,79200	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,20220	CHF
Norwegische Kronen	1 EUR =	8,59700	NOK
Schwedische Kronen	1 EUR =	9,26130	SEK
Polnische Zloty	1 EUR =	4,17980	PLN

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				
Cie Financiere Richemont (CHF)	CH0210483332	CHF	2.200	2.200
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	0	5.700
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	0	12.000
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	3.000	6.670
Belgacom S.A.	BE0003810273	EUR	0	10.650
Grifols SA.(EUR)B shares	ES0171996004	EUR	0	7.800
IMMOFINANZ AG	AT0000809058	EUR	116.600	116.600
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	0	5.520
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	1.800	1.800
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	0	20.500
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	2.500	12.500
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.A Shares (EUR)	GB00B03MLX29	EUR	0	6.400
RHI AG (Radex-Heraklith Industriebet.AG) Aktien	AT0000676903	EUR	0	8.800
Scor SE	FR0010411983	EUR	0	9.270
Strabag SE	AT0000000STR1	EUR	11.000	11.000
Telecom Italia Spa new	IT0003497168	EUR	0	246.000
Telefonica SA (EUR)	ES0178430E18	EUR	0	21.370
Total shares (EUR)	FR0000120271	EUR	0	4.820
UNIQA Insurance Group AG Stammaktien	AT0000821103	EUR	0	24.000
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	83.000	83.000
Telenor ASA	NO0010063308	NOK	0	15.500

Neuemissionen "Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen"

Bezugsrechte				
Bezugsrechte Banco Bilbao Vizcaya	ES0613211988	EUR	27.000	27.000

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien				
Haemato AG	DE0006190705	EUR	72.166	72.166
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396015	EUR	1.520	1.520
Bezugsrechte				
Bezugsrecht Royal Dutch Shell Plc A Shares (EUR)	NL0010730545	EUR	0	6.400
Bezugsrecht UniCredit S.p.A. (EUR)	IT0005021701	EUR	0	36.000

Semper Constantia Invest GmbH

MMag. Louis Obrowsky

Mag. Elisabeth Staudner