



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT
SKANDIA-TOP-TRENDS
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. AUGUST 2015 BIS
31. JÄNNER 2016

HALBJAHRESBERICHT

des Skandia-TOP-Trends Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. August 2015 bis 31. Jänner 2016

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des Skandia-TOP-Trends über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2015 / 2016 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	147.981
zu Halbjahresende	150.678

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000722988) betrug EUR 88,92

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.01.2016 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Investmentfonds								
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	IE00BGHQ0G80	EUR	20.599	20.599	0	14,3918	296.456,69	2,21
db x-trackers MSCI World Cons.Disc.TRN Index ETF	LU0540979720	EUR	22.216	0	0	20,0100	444.542,16	3,32
Amundi ETF MSCI World Financials	FR0010791152	EUR	15.483	2.152	0	114,4210	1.771.580,34	13,22
Amundi ETF Nasdaq-100 B	FR0010892216	EUR	17.036	17.036	0	40,8539	695.987,04	5,19
Amundi ETF Nasdaq-100 EUR Hedged Daily	FR0010949479	EUR	2.295	2.295	0	112,6400	258.508,80	1,93
MUL-Lyxor ETF MSCI World Consumer Staples TR	LU0533032263	EUR	3.474	3.474	0	254,2623	883.307,23	6,59
MUL-Lyxor ETF MSCI World Financials	LU0533032859	EUR	1.437	0	7.769	113,4132	162.974,77	1,22
MUL-Lyxor ETF MSCI World Health Care	LU0533033238	EUR	4.534	0	0	219,5871	995.607,91	7,43
MUL-Lyxor ETF MSCI World Utilities TR	LU0533034558	EUR	4.333	4.333	0	168,6388	730.711,92	5,45
PowerShares-EQQQ Nasdaq 100 (EUR) UCITS ETF-A	IE0032077012	EUR	9.617	0	18.030	94,0100	904.094,17	6,75
PowerShares-Global Buyback Fund	IE00BLSNMW37	EUR	56.331	0	7.434	22,1900	1.249.984,89	9,33
							8.393.755,92	62,65
Health Care Select Sector SPDR Fund	US81369Y2090	USD	9.354	0	0	65,4000	561.085,57	4,19
Industrial Select Sector SPDR Fund	US81369Y7040	USD	10.188	0	0	48,6800	454.876,49	3,40
PowerShares S&P 500 High Dividend Low Vo.UCITS ETF	IE00BWTN6Y99	USD	43.824	43.824	0	24,7750	995.817,30	7,43
SSGA Consumer Discretionary Index Equity Fund I	FR0010587972	USD	11.672	0	0	151,5500	1.622.389,80	12,11
SSGA Consumer Staples Index Equity Fund	FR0000018491	USD	1.887	0	0	321,1200	555.767,62	4,15
							4.189.936,78	31,27
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere							EUR 12.583.692,70	93,92
Summe Wertpapiervermögen							EUR 12.583.692,70	93,92
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	817.888,53				817.888,53	6,10
Summe der Bankguthaben							EUR 817.888,53	6,10

Sonstige Vermögensgegenstände					
Dividendenansprüche		USD	15.141,21	13.887,20	0,10
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen		EUR	-182,10	-182,10	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-16.859,50	-16.859,50	-0,13
Depotgebühren		EUR	-537,65	-537,65	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR -3.692,05	-0,03
FONDSVERMÖGEN					
				EUR 13.397.889,18	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000722988			EUR	88,92
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000722988			STK	150.678

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.01.2016 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,09030	USD

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
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Investmentfonds				
db x-tr.MSCI AC Asia ex Japan Index ETF 1C - Thes.	LU0322252171	EUR	0	24.171
Lyxor JPX Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	FR0012144582	EUR	0	3.767
Lyxor UCITS ETF-MSCI Europe (EUR) D-A	FR0010261198	EUR	4.697	4.697
Lyxor ETF Euro Stoxx 50 Monthly Hedged C-USD	FR0012399806	USD	2.170	13.989

Semper Constantia Invest GmbH

Mag. Peter Reisenhofer

MMag. Silvia Wagner