



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

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

HALBJAHRESBERICHT

des Skandia-TOP-offensiv 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-offensiv 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	421.318
zu Halbjahresende	408.228

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746516) betrug EUR 76,95

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-tr.EURO STOXX 50 DR UCITS ETF (EUR) 1C-T	LU0380865021	EUR	40.833	187	0	38,6984	1.580.171,77	5,03
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF	IE00BJOKDQ92	EUR	76.143	0	5.130	37,8400	2.881.251,12	9,17
smart-invest Dividendum AR I	LU0973066052	EUR	338	504	166	1.014,4300	342.877,34	1,09
BlackRock Gl.Fds. - Global SmallCap Fund D2-Thes.	LU0376433602	EUR	13.193	4.305	0	70,6200	931.689,66	2,97
BNY Mellon Global Funds - Long-Term Global Eq.Fund	IE00B29M2H10	EUR	374.801	0	22.620	1,7500	655.901,75	2,09
M & G Global Dividend Fund C Thes.	GB00B39R2T55	EUR	98.340	1.646	0	19,3604	1.903.901,74	6,06
March International The Family Business Fund A Th.	LU0701410861	EUR	109.586	0	1.832	12,1214	1.328.335,74	4,23
Old M.-European Best Ideas Fund (EUR) A-T	IE00B2Q0GR60	EUR	83.437	0	2.864	15,8349	1.321.216,55	4,21
Old M.-Global Best Ideas	GB00BC9LCJ06	EUR	4.199.367	0	97.342	1,1280	4.736.885,98	15,08
Old M.-Global Emerging Markets Fund (EUR) A-T	IE00B552HF97	EUR	143.219	8.582	0	11,1607	1.598.424,29	5,09
Pictet Funds - Global Megatrend Selection I	LU0386875149	EUR	12.000	114	382	185,1800	2.222.160,00	7,07
RP Vega IL	DE000A1JSUA7	EUR	8.794	0	1.368	107,4700	945.091,18	3,01
Salus Alpha Directional Markets Thesaurierer	AT0000A0BJZ6	EUR	6.905	0	886	90,1200	622.278,60	1,98
							21.070.185,72	67,08
Old M.-Newton Global Higher Income	GB00B8T3KF04	GBP	1.801.406	0	509.932	1,0710	2.530.967,40	8,06
							2.530.967,40	8,06
iShares VII-Core S&P 500 (USD) UCITS ETF-T	IE00B5BMR087	USD	19.644	0	1.662	175,1641	3.155.942,02	10,05
Fidelity Funds SICAV - International Fund Cl.Y	LU0370789132	USD	262.021	0	13.436	13,1000	3.148.193,25	10,02
INVESCO Global Small Cap Equity Fund C-Auss.	IE0003594904	USD	6.017	62	0	117,0300	645.849,32	2,06
Old M.-North American Equity Fund (USD) A-T	IE0031385887	USD	35.803	0	4.149	19,2609	632.484,64	2,01
							7.582.469,23	24,14
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere							EUR 31.183.622,35	99,27
Summe Wertpapiervermögen							EUR 31.183.622,35	99,27
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	267.123,83				267.123,83	0,85
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	2.240,73				2.055,15	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR 269.178,98	0,86

Sonstige Vermögensgegenstände				
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen	EUR	-22,41	-22,41	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-39.513,51	-39.513,51	-0,13
Depotgebühren	EUR	-1.161,43	-1.161,43	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR -40.697,35	-0,13
FONDSVERMÖGEN			EUR 31.412.103,98	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746516		EUR	76,95
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746516		STK	408.228

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
Britische Pfund	1 EUR =	0,76228	GBP

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.CSI300 ETF (EUR) 1C - Thes.	LU0779800910	EUR	0	54.620

Semper Constantia Invest GmbH

Mag. Peter Reisenhofer

MMag. Silvia Wagner