



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT  
FRS DYNAMIK  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. OKTOBER 2015 BIS  
31. MÄRZ 2016

# HALBJAHRESBERICHT

## des FRS Dynamik Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 2016

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des FRS Dynamik 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	88.119
zu Halbjahresende	92.133

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000698071 ) betrug	EUR 155,64
--	------------

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2016 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
dorma+kaba Holding AG <sup>1)</sup>	CH0011795959	CHF	500	0	0	613,5000	281.086,78	1,96
Aryzta AG (CHF)	CH0043238366	CHF	5.000	5.000	0	39,5500	181.205,90	1,26
AMS AG	AT0000A18XM4	CHF	10.000	0	0	32,4500	297.351,78	2,07
Basilea Pharmaceutica AG	CH0011432447	CHF	2.000	0	0	69,3000	127.004,49	0,89
Clariant Namensaktien	CH0012142631	CHF	15.000	0	0	17,6100	242.050,77	1,69
Geberit AG reg.(CHF)	CH0030170408	CHF	1.000	0	0	361,4000	331.164,67	2,31
Inficon Holding AG	CH0011029946	CHF	1.400	0	0	315,0000	404.105,20	2,82
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	10.000	0	0	72,2500	662.054,43	4,62
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	5.000	0	0	70,0500	320.947,49	2,24
Syngenta AG Namensaktien (CHF)	CH0011037469	CHF	1.000	500	0	400,1000	366.626,96	2,56
							<b>3.213.598,47</b>	<b>22,41</b>
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	6.000	6.000	0	358,0000	288.202,22	2,01
							<b>288.202,22</b>	<b>2,01</b>
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	3.500	0	0	48,3400	169.190,00	1,18
Bayer AG Namensaktien	DE000BAY0017	EUR	5.000	0	0	103,4000	517.000,00	3,61
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	20.000	0	0	7,6710	153.420,00	1,07
Daimler AG	DE0007100000	EUR	3.000	0	0	67,9300	203.790,00	1,42
Ferrari NV (EUR)	NL0011585146	EUR	3.500	3.500	0	37,2200	130.270,00	0,91
Fiat Chrysler Automobiles NV (EUR)	NL0010877643	EUR	35.000	35.000	35.000	7,2250	252.875,00	1,76
Freenet AG Namensaktien	DE000A0Z2Z25	EUR	10.000	0	0	26,4650	264.650,00	1,85
Gazprom-ADR (EUR)	US3682872078	EUR	60.000	0	0	3,8140	228.840,00	1,60
Kali und Salz AG Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	EUR	13.000	3.000	0	20,9100	271.830,00	1,90
Nokia Corporation	FI0009000681	EUR	35.000	0	0	5,3350	186.725,00	1,30
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.A Shares (EUR)	GB00B03MLX29	EUR	14.589	567	0	21,7300	317.018,97	2,21
RWE AG Vorzugsaktien (EUR)	DE0007037145	EUR	25.000	25.000	0	8,5060	212.650,00	1,48
Schaltbau Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007170300	EUR	7.500	0	0	46,6600	349.950,00	2,44
Semperit Holding AG	AT0000785555	EUR	7.500	0	0	33,8500	253.875,00	1,77
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	6.000	6.000	0	29,0800	174.480,00	1,22
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	1.500	1.500	0	113,5500	170.325,00	1,19
							<b>3.856.888,97</b>	<b>26,90</b>
Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)	GB00B24CGK77	GBP	3.000	3.000	0	67,7100	258.500,89	1,80
							<b>258.500,89</b>	<b>1,80</b>
L'Occitane International SA	LU0501835309	HKD	150.000	50.000	0	14,0200	239.494,36	1,67
							<b>239.494,36</b>	<b>1,67</b>
Hexpol AB	SE0007074281	SEK	20.000	0	0	90,5000	195.845,06	1,37
							<b>195.845,06</b>	<b>1,37</b>
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	750	750	0	768,3400	508.879,37	3,55
Altria Group Inc.(USD)	US02209S1033	USD	10.000	0	0	62,5800	552.631,58	3,85
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	4.200	0	0	109,5600	406.351,11	2,83
Caterpillar Inc.	US1491231015	USD	2.500	0	0	76,5100	168.911,16	1,18
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	10.000	0	0	46,5800	411.338,75	2,87
General Electric Co.(USD)	US3696041033	USD	15.000	0	0	31,8300	421.626,63	2,94
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	7.500	0	0	55,0500	364.601,73	2,54
Philip Morris International Inc. (USD)	US7181721090	USD	3.000	0	0	98,6900	261.453,55	1,82

<sup>1)</sup> vormal: Kaba Holding AG-B

Priceline Group Inc., The (USD)	US7415034039	USD	300	125	0	1.317,0300	348.912,93	2,43
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	3.500	0	0	82,6800	255.545,74	1,78
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	5.000	0	0	50,9900	225.141,29	1,57
Tyson Foods Inc. A	US9024941034	USD	3.000	3.000	0	67,5600	178.982,69	1,25
							<b>4.104.376,53</b>	<b>28,62</b>

#### Obligationen

2,75 Basilea Pharmaceutica AG CV 23.12.15-23.12.22	CH0305398148	CHF	35.000	35.000	0	93,6130	30.023,41	0,21
							<b>30.023,41</b>	<b>0,21</b>

#### Genußscheine

Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	2.000	0	0	236,9000	434.161,09	3,03
							<b>434.161,09</b>	<b>3,03</b>

#### Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte

EUR 12.621.091,00 88,02

#### Nicht notierte Wertpapiere

##### Aktien

bet-at-home.com AG	DE000A0DNAY5	EUR	9.000	0	1.000	122,9500	1.106.550,00	7,72
Bank Austria CA "Ansprüche auf Nachzahlung"	AT0000A0AJ61	EUR	1.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
Eganagoldpfeil Hldgs. Ltd.	KYG2943E1329	HKD	304.038	0	0	0,0000	0,00	0,00
							<b>1.106.550,00</b>	<b>7,72</b>

#### Summe der nicht notierten Wertpapiere

EUR 1.106.550,00 7,72

#### Summe Wertpapiervermögen

EUR 13.727.641,00 95,73

#### Bankguthaben

##### EUR-Guthaben Kontokorrent

EUR 404.106,93 404.106,93 2,82

##### Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen

DKK 28.032,00 3.761,12 0,03

##### Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

CHF 20.575,26 18.853,90 0,13  
 HKD 63.002,99 7.174,92 0,05  
 JPY 186.000,00 1.460,31 0,01  
 NOK 39.000,00 4.135,74 0,03  
 USD 216.700,40 191.363,83 1,33

#### Summe der Bankguthaben

EUR 630.856,75 4,40

#### Sonstige Vermögensgegenstände

##### Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

NOK 3,20 0,34 0,00

##### Zinsansprüche aus Wertpapieren

CHF 259,34 237,64 0,00

##### Dividendenansprüche

USD 10.962,00 9.680,32 0,07

##### Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen

CHF -12,07 -11,06 0,00  
 EUR -151,25 -151,25 0,00

##### Verwaltungsgebühren

EUR -5.919,83 -5.919,83 -0,04

##### Depotgebühren

EUR -647,53 -647,53 0,00

##### Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren

EUR -22.436,21 -22.436,21 -0,16

#### Summe sonstige Vermögensgegenstände

EUR -19.247,58 -0,13

#### FONDSVERMÖGEN

EUR 14.339.250,17 100,00

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000698071	EUR	155,64
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000698071	STK	92.133

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2016 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,13240	USD
Britische Pfund	1 EUR =	0,78580	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,09130	CHF
Dänische Kronen	1 EUR =	7,45310	DKK
Schwedische Kronen	1 EUR =	9,24200	SEK
Hongkong Dollar	1 EUR =	8,78100	HKD
Norwegische Kronen	1 EUR =	9,43000	NOK
Japanische Yen	1 EUR =	127,37000	JPY

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:

- a) 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.
- b) 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
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	0	2.400
Google Inc.Reg.Shares Class A (USD)	US38259P5089	USD	0	750
International Business Machines (IBM) Shares (US\$)	US4592001014	USD	0	1.700
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Lyxor UC ETF Ibox 35 Parts Cap. Thes.	FR0010251744	EUR	0	2.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrechte Basilea Pharmaceutica AG	CH0307252517	CHF	2.000	2.000
Bezugsrecht Royal Dutch Shell PLC A	NL0011542568	EUR	14.022	14.022
Bezugsrechte Royal Dutch Shell PLC A (EUR)	NL0011683560	EUR	14.290	14.290

Semper Constantia Invest GmbH

Mag. Peter Reisenhofer

MMag. Silvia Wagner