



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT
SEILERN GLOBAL TRUST
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MAI 2016 BIS
31. OKTOBER 2016

HALBJAHRESBERICHT

des Seilern Global Trust Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Mai 2016 bis 31. Oktober 2016

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des Seilern Global Trust über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2016 / 2017 vor.

Mit Vertrag vom 06.07.2016 wurde die Verschmelzung der Valartis Asset Management (Austria) GmbH als übertragende Gesellschaft mit der Semper Constantia Invest GmbH als aufnehmende Gesellschaft beschlossen. Die entsprechende Eintragung im Firmenbuch erfolgte am 18.08.2016. Durch diese Verschmelzung gingen sämtliche Rechte und Pflichten der Valartis Asset Management (Austria) GmbH, darunter auch das Fondsmanagement, auf die Semper Constantia Invest GmbH über.

Am 1. September 2016 wurde die Depotbankfunktion von der Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft auf die SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT übertragen.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	40.759
zu Halbjahresende	42.286

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000934583) betrug	EUR 127,97
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000818000) betrug	EUR 194,41

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.10.2016 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	3.812	0	0	72,8000	255.655,09	3,42
SGS SA Namensaktien à Nom.20	CH0002497458	CHF	137	0	0	2.011,0000	253.806,54	3,40
							509.461,63	6,82
Coloplast B	DK0060448595	DKK	1.000	1.000	0	477,0000	64.128,42	0,86
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	4.518	0	0	237,5000	144.258,69	1,93
Novozymes A/S - B Shares	DK0060336014	DKK	6.420	2.140	0	254,6000	219.748,33	2,94
							428.135,44	5,73
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	5.531	26	0	72,6400	401.771,84	5,38
Gemalto N.V.(EUR)	NL0000400653	EUR	2.571	680	2.240	52,3500	134.591,85	1,80
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396007	EUR	4.430	4.430	0	32,3350	143.244,05	1,92
							679.607,74	9,10
Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)	GB00B24CGK77	GBP	3.319	0	0	73,2500	270.415,16	3,62
							270.415,16	3,62
FANUC Corp.	JP3802400006	JPY	798	0	0	19.535,0000	135.438,14	1,81
							135.438,14	1,81
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	3.140	0	0	115,6700	332.543,31	4,45
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	443	0	0	819,5600	332.416,30	4,45
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	2.280	0	140	145,1800	303.067,57	4,06
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	4.811	0	0	87,1600	383.928,55	5,14
Cognizant Tech Solutions Corporation	US1924461023	USD	7.595	1.510	0	51,5700	358.610,28	4,80
Colgate Palmolive Shares (USD)	US1941621039	USD	4.204	520	0	71,1700	273.941,29	3,67
CME Group Inc. ¹⁾	US12572Q1058	USD	3.512	0	0	99,9100	321.263,43	4,30
Lowe's Companies	US5486611073	USD	1.707	0	0	67,0300	104.761,23	1,40
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	4.965	0	120	106,9000	485.953,58	6,51
Priceline Group Inc., The (USD)	US7415034039	USD	315	27	0	1.474,8200	425.350,94	5,70
Stryker Corporation	US8636671013	USD	3.251	0	60	114,2700	340.131,63	4,55
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc.	US90384S3031	USD	1.035	0	300	242,3100	229.619,90	3,07
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	3.337	190	0	140,3500	428.811,53	5,74
Xylem Incorp.	US98419M1009	USD	6.540	0	2.710	48,6100	291.072,51	3,90
							4.611.472,05	61,74
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR 6.634.530,16	88,83
Summe Wertpapiervermögen							EUR 6.634.530,16	88,83

¹⁾ vormals: Chicago Mercantile Exchange

Währungskurssicherungsgeschäfte

Absicherung von Beständen Verkauf von Devisen auf Termin Forderungen/Verbindlichkeiten Offene Position

CHF	570.000,00	1,0852	-7.180,90	-0,10
DKK	3.000.000,00	7,4372	-998,20	-0,01
GBP	260.000,00	0,8997	19.324,60	0,26
USD	5.000.000,00	1,0929	-123.167,82	-1,65

Geschlossene Position

DKK	400.000,00	7,4296	-187,98	0,00
-----	------------	--------	---------	------

Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte

EUR -112.210,30 -1,50

Bankguthaben

EUR-Guthaben Kontokorrent

EUR	726.646,43		726.646,43	9,73
-----	------------	--	------------	------

Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen

DKK	17.348,02		2.332,29	0,03
GBP	48.140,03		53.545,44	0,72
SEK	4.159,73		421,79	0,01

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

CHF	38.649,61		35.605,35	0,48
JPY	161.244,00		1.400,90	0,02
USD	143.728,20		131.595,13	1,76

Summe der Bankguthaben

EUR 951.547,33 12,74

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

USD	9,07		8,30	0,00
-----	------	--	------	------

Dividendenansprüche

USD	6.146,49		5.627,62	0,08
-----	----------	--	----------	------

Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen

CHF	-55,77		-51,38	0,00
DKK	-13,25		-1,78	0,00
EUR	-300,91		-300,91	0,00
GBP	-29,25		-32,53	0,00
JPY	-114,79		-1,00	0,00
SEK	-5,20		-0,53	0,00

Verwaltungsgebühren

EUR	-9.369,77		-9.369,77	-0,13
-----	-----------	--	-----------	-------

Depotgebühren

EUR	-131,21		-131,21	0,00
-----	---------	--	---------	------

Depotbankgebühren

EUR	-833,33		-833,33	-0,01
-----	---------	--	---------	-------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

EUR -5.086,52 -0,07

FONDSVERMÖGEN

EUR 7.468.780,67 100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile AT0000934583
Umlaufende Ausschüttungsanteile AT0000934583

EUR 127,97
STK 11.320

Anteilwert Thesaurierungsanteile AT0000818000
Umlaufende Thesaurierungsanteile AT0000818000

EUR 194,41
STK 30.966

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.10.2016 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,09220	USD
Britische Pfund	1 EUR =	0,89905	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08550	CHF
Dänische Kronen	1 EUR =	7,43820	DKK
Japanische Yen	1 EUR =	115,10000	JPY
Schwedische Kronen	1 EUR =	9,86200	SEK

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.

Wien, am 15. November 2016

Semper Constantia Invest GmbH

Die Geschäftsführung