



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT
LEADER-FUND TOTAL RETURN BOND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JULI 2016 BIS
31. DEZEMBER 2016

HALBJAHRESBERICHT

des Leader-Fund Total Return Bond Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2016 bis 31. Dezember 2016

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des Leader-Fund Total Return Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2016 / 2017 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	25.985
zu Halbjahresende	26.223

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A05758) betrug	EUR 103,12
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A05766) betrug	EUR 118,06

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.12.2016 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
3,75 Vienna Insur. Group FRN 02.03.15-02.03.2046	AT0000A1D5E1	EUR	65.000	0	0	100,1300	65.084,50	2,11
5,25 Glencore Finance Europe 22.03.2010-22.03.2017	XS0495973470	EUR	50.000	0	0	101,1080	50.554,00	1,64
5,44 Gaz Capital (Gazprom) 07.03.2007-02.11.2017	XS0290581569	EUR	65.000	0	0	103,9450	67.564,25	2,19
9,5 Commerzbank AG 14.03.2012-14.03.2017	DE000CB83HX2	EUR	77.000	0	0	101,8640	78.435,28	2,54
							261.638,03	8,48
1,125 UK-Treasury LS-Indx. 21.02.2007 - 22.11.2037	GB00B1L6W962	GBP	53.000	0	0	221,7270	137.767,08	4,46
							137.767,08	4,46
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	399.405,11	12,94
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Investmentfonds								
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	IE00B1HL8W03	EUR	103.000	0	15.000	1,4014	144.344,20	4,68
Aramea Rendite Plus	DE000A0NEKQ8	EUR	585	0	0	175,3200	102.562,20	3,32
AXA World Funds-Euro Inflation Bond A	LU0251658612	EUR	873	0	0	135,0700	117.916,11	3,82
AXA World Funds-Global Inflation Bonds B-Thes.	LU0227145629	EUR	1.183	0	0	155,3600	183.790,88	5,96
Fidelity Funds SICAV - Emerging Markets Infl.L.Bd.	LU0699195888	EUR	7.933	0	0	11,6000	92.022,80	2,98
Fidelity Funds SICAV - TopZins Plus 2018	LU1221667592	EUR	1.415	0	0	102,5900	145.164,85	4,70
Goldman Sachs Global Strategic Macro Bd.Portfolio	LU1111995582	EUR	1.495	0	0	103,1100	154.149,45	5,00
GAM Star Cat Bond	IE00B3Q8M574	EUR	7.022	7.022	0	12,9160	90.696,15	2,94
Jupiter Global Fund - Dynamic Bond Fund I	LU0853555893	EUR	11.670	0	0	12,6800	147.975,60	4,80
Liquid Stressed Debt Fund I	LU0891019480	EUR	1.170	0	0	113,5900	132.900,30	4,31
Petercam L - Bonds EUR High Yield Short Term	LU0517222302	EUR	915	915	0	116,5000	106.597,50	3,45
Twelve-Falcon Insurance Linked Strategy Fund I	LU0524670394	EUR	1.295	0	0	130,3542	168.808,69	5,47
Universal-Inv. Acatis IfK Value Renten	DE000A0X7582	EUR	2.269	0	0	51,6100	117.103,09	3,79
UBAM FCP - EM Investment Grade Corporate Bond	FR0011136191	EUR	990	0	0	124,3100	123.066,90	3,99
UBAM-Convertibles EURO 10-40	FR0010644674	EUR	96	0	0	1.767,8900	169.717,44	5,50
							1.996.816,16	64,71
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond C	LU0512127977	USD	626	0	0	141,7000	84.911,44	2,75
M & G Inv.(7) Global Floating Rate High Yield Fd.C	GB00BMP3S709	USD	13.471	0	5.040	10,8637	140.002,77	4,54
Valartis Russian & CIS Fixed Income Fund Thes.	AT0000A0D5U8	USD	6.460	0	0	15,5400	96.037,88	3,11
							320.952,09	10,40
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere						EUR	2.317.768,25	75,11
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
6,5 SeniVita Social Estate AG CV 12.05.15-2020	DE000A13SHL2	EUR	22.000	0	0	76,5000	16.830,00	0,55
7,25 S&T AG 22.05.2013-22.05.2018	DE000A1HJLL6	EUR	60.000	0	0	105,5000	63.300,00	2,05
8,75 Ekosem-Agrar GmbH 23.03.2012-23.03.2017	DE000A1MLSJ1	EUR	110.000	0	0	75,3000	82.830,00	2,68
							162.960,00	5,28
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	162.960,00	5,28
Summe Wertpapiervermögen						EUR	2.880.133,36	93,33

Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent				
	EUR	189.422,32	189.422,32	6,14
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen				
	GBP	1.244,06	1.458,45	0,05
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen				
	USD	736,88	704,95	0,02
Summe der Bankguthaben			EUR 191.585,72	6,21
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	EUR	17.753,51	17.753,51	0,58
	GBP	81,95	96,07	0,00
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen				
	EUR	-263,03	-263,03	-0,01
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-3.213,22	-3.213,22	-0,10
Depotgebühren				
	EUR	-116,45	-116,45	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 14.256,88	0,46
FONDSVERMÖGEN			EUR 3.085.975,96	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A05758		EUR	103,12
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A05758		STK	659
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A05766		EUR	118,06
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A05766		STK	25.564
Umrechnungskurse/Devisenkurse				
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.12.2016 in EUR umgerechnet:				
Währung	Einheiten	Kurs		
Britische Pfund	1 EUR =	0,85300	GBP	
US Dollar	1 EUR =	1,04530	USD	
Russische Rubel	1 EUR =	63,25550	RUB	

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365).

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				
Obligationen				
6% Oberbank AG FRN 08.05.2009-08.05.2019	AT000B085279	EUR	0	96.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Investmentfonds				
Absolute Insight Credit Fund B1P2	IE00B3T4GV62	EUR	0	94.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Obligationen				
7,125 KTG Agrar SE 06.06.2011-06.06.2017	DE000A1H3VN9	EUR	0	70.000
6,9 Russian Federation 04.08.2010-03.08.2016	RU000A0JQZ18	RUB	0	6.100.000

Wien, am 30. Jänner 2017

Semper Constantia Invest GmbH

Die Geschäftsführung