



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT  
ADVISORY VORSORGE DACHFONDS  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. NOVEMBER 2016 BIS  
30. APRIL 2017

# HALBJAHRESBERICHT

## des Advisory Vorsorge Dachfonds Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. November 2016 bis 30. April 2017

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des Advisory Vorsorge Dachfonds über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2016 / 2017 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	992.951
zu Halbjahresende	689.970

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000821095 ) betrug	EUR 5,83
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000819065 ) betrug	EUR 10,76

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.04.2017 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Investmentfonds</b>								
db x-tr.EURO STOXX 50 DR UCITS ETF (EUR) 1C-T	LU0380865021	EUR	4.820	5.700	880	48,4041	233.307,76	4,91
iShares II-Euro STOXX 50 (EUR) UCITS ETF-A	IE0008471009	EUR	6.150	0	2.150	36,2255	222.786,83	4,69
Advisory One	AT0000737283	EUR	69.510	0	30.490	13,2600	921.702,60	19,41
Allianz Invest Vorsorgefonds Ausschütter	AT0000848791	EUR	2.580	0	470	80,4800	207.638,40	4,37
ESPA BOND EURO RENT Ausschütter	AT0000858519	EUR	2.370	0	430	86,5500	205.123,50	4,32
ESPA BOND EURO-MÜNDELRENT Ausschütter	AT0000858220	EUR	13.110	0	2.390	8,3700	109.730,70	2,31
ESPA BOND EURO-RESERVA Ausschütter	AT0000858121	EUR	13.020	0	17.880	7,9600	103.639,20	2,18
ESPA BOND EURO-TREND Thesaurierer	AT0000631924	EUR	1.310	0	250	155,8900	204.215,90	4,30
Global Trend Fund	LI0223080495	EUR	2.280	0	420	81,4000	185.592,00	3,91
INVESCO Pan European Structured Equity Fund C	LU1075214376	EUR	16.740	0	5.260	12,9300	216.448,20	4,56
LBBW-Dividenden-Strategie Euro R DIS	DE0009780411	EUR	3.810	0	3.190	47,5800	181.279,80	3,82
Managed Profit Plus Thesaurierer	AT0000A06VC4	EUR	71.900	0	13.100	12,0400	865.676,00	18,23
OMIKRON 7 (I) Thesaurierer	AT0000A1A612	EUR	18.510	26.000	7.490	11,2700	208.607,70	4,39
SemperBond Austria (Ausschütter)	AT0000859434	EUR	1.740	0	310	62,3300	108.454,20	2,28
SemperBond Euro 2 Ausschütter	AT0000685235	EUR	1.780	0	320	116,6300	207.601,40	4,37
Volksbank-Pacific-Invest Thesaurierer	AT0000855838	EUR	980	0	1.220	112,9600	110.700,80	2,33
VB Europa-Invest Thesaurierer	AT0000855846	EUR	590	0	810	217,6700	128.425,30	2,70
VB Muendel-Rent (EUR) - Ausschütter	AT0000855812	EUR	147	0	188	771,6400	113.431,08	2,39
3 Banken Staatsanleihen-Fonds (A)	AT0000615364	EUR	1.110	0	1.320	111,2300	123.465,30	2,60
							<b>4.657.826,67</b>	<b>98,10</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>EUR 4.657.826,67</b>	<b>98,10</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR 4.657.826,67</b>	<b>98,10</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>		EUR	94.423,53				94.423,53	1,99
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR 94.423,53</b>	<b>1,99</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen</b>		EUR	-47,00				-47,00	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>		EUR	-4.151,95				-4.151,95	-0,09
<b>Depotgebühren</b>		EUR	-180,03				-180,03	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR -4.378,98</b>	<b>-0,09</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>EUR 4.747.871,22</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000821095	EUR					5,83	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000821095	STK					542.793	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000819065	EUR					10,76	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000819065	STK					147.177	

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:

- 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>Investmentfonds</b> VB 1 Ausschütter	AT0000636857	EUR	2.400	2.400

Wien, am 10. Mai 2017

Semper Constantia Invest GmbH

Die Geschäftsführung