

HALBJAHRESBERICHT
SEMPERBOND GLOBAL
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MAI 2014 BIS
31. OKTOBER 2014

HALBJAHRESBERICHT

des SemperBond Global Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Mai 2014 bis 31. Oktober 2014

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des SemperBond Global über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2014 / 2015 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	78.058
zu Halbjahresende	86.020

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000744180) betrug	EUR 99,44
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000744198) betrug	EUR 133,69

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.10.2014 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMOGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
1,5 Canada 17.10.2011-01.03.2017	CA135087ZV97	CAD	300.000	0	0	101,0060	215.303,40	1,89
							215.303,40	1,89
1 MAN SE 21.09.2012-21.09.2015	XS0831383194	EUR	100.000	0	0	100,6680	100.668,00	0,88
2,25 BRD 20.08.2010-04.09.2020	DE0001135416	EUR	550.000	400.000	0	111,6580	614.119,00	5,40
3,25 Bundesrepublik Deutschland 23.07.10-04.07.42	DE0001135432	EUR	300.000	200.000	50.000	134,3700	403.110,00	3,54
3,9 Irish Treasury 20.03.2013-20.03.2023	IE00B4S3JD47	EUR	300.000	0	0	118,2700	354.810,00	3,12
4,25 BRD 30.5.08-4.7.2018	DE0001135358	EUR	250.000	0	0	115,5770	288.942,50	2,54
4,5 Italien, Republik 01.08.2007-01.02.2018	IT0004273493	EUR	300.000	0	100.000	111,2450	333.735,00	2,93
4,5 Italien, Republik 01.08.2013-01.03.2024	IT0004953417	EUR	400.000	200.000	0	117,8130	471.252,00	4,14
4,75 Bundesrep. Deutschland 31.01.2003-04.07.2034	DE0001135226	EUR	150.000	50.000	200.000	154,7600	232.140,00	2,04
							2.798.776,50	24,60
3,75 UK-Treasury 10.06.2010-09.07.2020	GB00B582JV65	GBP	350.000	0	0	111,5300	495.877,79	4,36
4,25 UK-Treasury 27.02.2003-07.03.2036	GB0032452392	GBP	250.000	50.000	0	122,4800	388.973,58	3,42
							884.851,37	7,78
0,1 Japan Gov.(2 Year Issue) 16.12.2013-15.12.2015	JP1023351DC6	JPY	60.000.000	0	0	100,0970	437.518,76	3,85
0,1 Japan-109(5 Year Issue) 21.03.2013-20.03.2018	JP1051091D38	JPY	25.000.000	0	35.000.000	100,1760	182.443,36	1,60
0,6 Japan Gov.10 Year #328 20.03.2013-20.03.2023	JP1103281D37	JPY	55.000.000	10.000.000	0	102,1490	409.280,61	3,60
1,2 Japan 20.12.2010-20.12.2020	JP1103121AC2	JPY	35.000.000	35.000.000	0	106,3410	271.139,72	2,38
1,3 Japan Gov.10 Year #304 09.10.2009-20.09.2019	JP11030419A9	JPY	35.000.000	0	0	105,7900	269.734,83	2,37
1,7 Japan YN-Bonds No.145 20.06.2013-20.06.2033	JP1201451D66	JPY	65.000.000	13.000.000	0	108,0300	511.542,94	4,50
1,9 Japan 30.01.2009-20.12.2028	JP1201081914	JPY	60.000.000	6.000.000	8.000.000	114,2500	499.380,78	4,39
							2.581.041,00	22,69
0,625 US Treasury 15.07.2013-15.07.2016	US912828VL14	USD	650.000	0	0	100,4258	518.151,75	4,55
0,625 US Treasury 15.11.2013-15.11.2016	US912828WF37	USD	650.000	0	0	100,2422	517.204,51	4,55
1 US Treasury 31.05.2013-31.05.2018	US912828VE70	USD	750.000	400.000	0	99,3555	591.495,50	5,20
1,125 US Treasury N/B 30.04.2013-30.04.2020	US912828VA58	USD	550.000	0	0	96,8281	422.729,58	3,72
1,250 US Treasury N/B 30.04.2012-30.04.2019	US912828ST86	USD	500.000	0	0	99,0234	393.012,54	3,45
2 US Treasury 15.11.2011-15.11.2021	US912828RR30	USD	200.000	100.000	0	99,9844	158.730,56	1,40
2 3M Company 26.06.2012-26.06.2022	US88579YAF88	USD	100.000	0	0	96,2190	76.376,41	0,67
2,25 Asian Development Bank 19.08.2010-18.08.2017	XS0533969415	USD	200.000	0	0	103,5590	164.405,46	1,45
2,750 US Treasury N/B 15.02.2014-15.02.2024	US912828B667	USD	500.000	200.000	0	104,0781	413.074,02	3,63
3 Microsoft Corp.27.09.2010-01.10.2020	US594918AH79	USD	100.000	0	0	104,5960	83.025,88	0,73
3,561 BP Capital Markets PLC 01.11.2011-01.11.2021	US05565QBU13	USD	100.000	0	0	103,2250	81.937,61	0,72
3,75 US Treasury DL-Bonds 15.08.2011-15.08.2041	US912810QS06	USD	700.000	250.000	0	114,2813	634.996,63	5,58
5,25 US-Treasury Bond 16.11.98-15.11.2028	US912810FF04	USD	100.000	0	50.000	131,2656	104.195,61	0,92
5,3 McDonalds Corporation 15.03.2007-15.03.2017	US58013MEA80	USD	100.000	0	0	109,9070	87.241,63	0,77
							4.246.577,69	37,33
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR 10.726.549,96	94,28	

Nicht notierte Wertpapiere**Obligationen**

0 Constantia Privatbank EK Fl.26.4.06-16	AT0000A01252	EUR	50.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00

Summe der nicht notierten Wertpapiere

EUR 0,00 0,00

Summe Wertpapiervermögen

EUR 10.726.549,96 94,28

Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck**Gekaufte Finanzterminkontrakte (Long-Position)****Forderungen/Verbindlichkeiten****Zinsterminkontrakte**

EURO-Bund Future Dezember 2014	RXZ4	EUR	3		150,8800	2.790,00	0,02	
						2.790,00	0,02	
US 10Year Treasury Note Future Dezember 2014	TYZ4	USD	10		126,6250	3.472,77	0,03	
						3.472,77	0,03	

Sonstige Finanzterminkontrakte, Optionsrechte und Optionsscheine auf Finanzterminkontrakte oder Wertpapierindices ohne Absicherungszweck

Euro FX Currency Future EUR/USD Dezember 2014	ECZ4	USD	-7		1,2616	4.236,78	0,04	
						4.236,78	0,04	

Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck

EUR 10.499,55 0,09

Bankguthaben**EUR-Guthaben Kontokorrent**

EUR 390.975,19 390.975,19 3,44

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

CAD 2.250,00 1.598,69 0,01
JPY 8.625.027,25 62.832,58 0,55
USD 143.057,91 113.556,05 1,00

Summe der Bankguthaben

EUR 568.962,51 5,00

Sonstige Vermögensgegenstände**Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

EUR 0,73 0,73 0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren

CAD 739,73 525,60 0,00
EUR 24.541,96 24.541,96 0,22
GBP 3.542,81 4.500,52 0,04
JPY 863.132,00 6.287,84 0,06
USD 23.108,55 18.343,03 0,16

Dispositive Wertpapierstückzinsen

JPY 221.621,00 1.614,49 0,01

Forderungen aus nicht bezahlten Kupons

USD 6.218,75 4.936,30 0,04

Einschüsse (Initial Margin)

EUR 6.330,00 6.330,00 0,06
USD 28.600,00 22.702,02 0,20

Verwaltungsgebühren

EUR -14.099,71 -14.099,71 -0,12

Depotgebühren

EUR -1.326,23 -1.326,23 -0,01

Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren

EUR -3.600,00 -3.600,00 -0,03

Summe sonstige Vermögensgegenstände

EUR 70.756,55 0,62

FONDSVERMÖGEN

EUR 11.376.768,57 100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000744180	EUR	99,44
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000744180	STK	3.586

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000744198	EUR	133,69
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000744198	STK	82.434

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.10.2014 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,25980	USD
Canadischer Dollar	1 EUR =	1,40740	CAD
Britische Pfund	1 EUR =	0,78720	GBP
Japanische Yen	1 EUR =	137,27000	JPY

MarktschlüsselEUREX Frankfurt
CBOT
CME**Börseplatz**EUREX Frankfurt
Chicago Board of Trade
CME Chicago Mercantile Exchange

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				
1,25 BRD Bundesobligation 30.09.11-14.10.16	DE0001141612	EUR	0	450.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Obligationen				
3,25 Kreditanst.f.Wiederaufbau 27.01.11-05.05.14	XS0584584220	SEK	0	400.000
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
EURO-Bund Future Dezember 2014	RXZ4	EUR	5,00	5,00
EURO-Bund Future Dezember 2014	RXZ4	EUR	5,00	5,00
EURO-Bund Future September 2014	RXU4	EUR	7,00	7,00
EURO-Bund Future September 2014	RXU4	EUR	4,00	4,00
EURO-Bund Future September 2014	RXU4	EUR	5,00	5,00
EURO-Bund Future September 2014	RXU4	EUR	5,00	5,00
US 10Year Treasury Note Future Dezember 2014	TYZ4	USD	8,00	8,00
US 10Year Treasury Note Future Dezember 2014	TYZ4	USD	9,00	9,00
US 10Year Treasury Note Future September 2014	TYU4	USD	9,00	9,00
EURO-Bund Future Dezember 2014	RXZ4	EUR	4,00	4,00
EURO-Bund Future Dezember 2014	RXZ4	EUR	5,00	5,00
EURO-Bund Future Dezember 2014	RXZ4	EUR	3,00	3,00
EURO-Bund Future Juni 2014	RXM4	EUR	0	4,00
EURO-Bund Future Juni 2014	RXM4	EUR	3,00	3,00
EURO-Bund Future Juni 2014	RXM4	EUR	3,00	3,00
EURO-Bund Future September 2014	RXU4	EUR	4,00	4,00
EURO-Bund Future September 2014	RXU4	EUR	3,00	3,00
EURO-Bund Future September 2014	RXU4	EUR	7,00	7,00
EURO-Bund Future September 2014	RXU4	EUR	5,00	5,00
EURO-Bund Future September 2014	RXU4	EUR	9,00	9,00
US 10Year Treasury Note Future Dezember 2014	TYZ4	USD	7,00	7,00
US 10Year Treasury Note Future Dezember 2014	TYZ4	USD	9,00	9,00
US 10Year Treasury Note Future Juni 2014	TYM4	USD	0	8,00
US 10Year Treasury Note Future September 2014	TYU4	USD	8,00	8,00
US 10Year Treasury Note Future September 2014	TYU4	USD	7,00	7,00
EUR/JPY Future Dezember 2014	RYZ4	JPY	3,00	3,00
EUR/JPY Future Dezember 2014	RYZ4	JPY	4,00	4,00
Euro FX Currency Future Juni 2014	ECM4	USD	0	6,00
Euro FX Currency Future Juni 2014	ECM4	USD	6,00	6,00
Euro FX Currency Future September 2014	ECU4	USD	6,00	6,00
EUR/JPY Future Juni 2014	RYM4	JPY	3,00	3,00
EUR/JPY Future September 2014	RYU4	JPY	3,00	3,00
EUR/JPY Future September 2014	RYU4	JPY	3,00	3,00
EUR/JPY Future September 2014	RYU4	JPY	3,00	3,00
Euro FX Currency Future EUR/USD Dezember 2014	ECZ4	USD	7,00	7,00

Euro FX Currency Future EUR/USD Dezember 2014	ECZ4	USD	7,00	7,00
Euro FX Currency Future EUR/USD Dezember 2014	ECZ4	USD	7,00	7,00
Euro FX Currency Future Juni 2014	ECM4	USD	6,00	6,00
Euro FX Currency Future September 2014	ECU4	USD	6,00	6,00
Euro FX Currency Future September 2014	ECU4	USD	6,00	6,00
Euro FX Currency Future September 2014	ECU4	USD	6,00	6,00
Euro FX Currency Future September 2014	ECU4	USD	6,00	6,00
Euro FX Currency Future September 2014	ECU4	USD	6,00	6,00

Semper Constantia Invest GmbH

MMag. Louis Obrowsky

Mag. Elisabeth Staudner