



SEMPER CONSTANTIA

INVEST GMBH

HALBJAHRESBERICHT
ADVANCED PROPERTIES ALPHA
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JULI 2017 BIS
31. DEZEMBER 2017

HALBJAHRESBERICHT

des Advanced Properties Alpha Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des Advanced Properties Alpha über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2017 / 2018 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

| | |
|--------------------------|--------|
| zu Rechnungsjahresbeginn | 34.510 |
| zu Halbjahresende | 31.516 |

2. Nettobestandwert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A00AX7) betrug EUR 74,32

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WÄHRUNG | BESTAND | KÄUFE | VERKÄUFE | KURS | KURSWERT IN EUR | % ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN |
|---|--------------|---------|-------------------------|--------------------------------|----------|---------------|---------------------|-----------------------------------|
| | | | 31.12.2017 STK./NOM. | ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM | ABGÄNGE | | | |
| Amtlicher Handel und organisierte Märkte | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Mirvac Group | AU000000MGR9 | AUD | 30.900 | 0 | 0 | 2,3800 | 47.972,60 | 2,05 |
| Westfield Corporation | AU000000WFD0 | AUD | 5.750 | 0 | 0 | 9,5000 | 35.632,75 | 1,52 |
| | | | | | | | 83.605,35 | 3,57 |
| Cyrela Commercial Propert.S.A. | BRCCPRACNOR9 | BRL | 5.000 | 0 | 0 | 8,9000 | 11.266,96 | 0,48 |
| | | | | | | | 11.266,96 | 0,48 |
| PSP Swiss Property AG | CH0018294154 | CHF | 167 | 0 | 0 | 91,8500 | 59.021,55 | 2,52 |
| Swiss Prime Site AG Namensaktien | CH0008038389 | CHF | 171 | 0 | 0 | 89,4000 | 13.105,73 | 0,56 |
| | | | | | | | 13.061,69 | 0,56 |
| | | | | | | | 26.167,42 | 1,12 |
| Alstria Office REIT AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0LD2U1 | EUR | 4.570 | 0 | 0 | 12,9150 | 59.021,55 | 2,52 |
| ASTM S.p.A. | IT0000084027 | EUR | 4.220 | 0 | 0 | 24,4000 | 102.968,00 | 4,40 |
| BUWOG AG | AT00BUWOG001 | EUR | 2.785 | 0 | 0 | 28,7300 | 80.013,05 | 3,42 |
| CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,- | AT0000641352 | EUR | 2.950 | 0 | 0 | 25,8000 | 76.110,00 | 3,25 |
| Deutsche Euroshop AG | DE0007480204 | EUR | 677 | 0 | 0 | 33,7750 | 22.865,68 | 0,98 |
| Deutsche Wohnen SE bearer shares | DE000A0HN5C6 | EUR | 1.992 | 0 | 0 | 36,4800 | 72.668,16 | 3,10 |
| EUROKAI GmbH & Co. KGaA Vorzugsaktien (EUR) | DE0005706535 | EUR | 1.500 | 0 | 0 | 44,0000 | 66.000,00 | 2,82 |
| Hamborner Reit AG | DE0006013006 | EUR | 8.086 | 0 | 0 | 9,8640 | 79.760,30 | 3,41 |
| IMMOFINANZ AG | AT0000809058 | EUR | 590 | 0 | 0 | 2,1000 | 1.238,16 | 0,05 |
| Klepierre S.A. | FR0000121964 | EUR | 1.740 | 0 | 0 | 36,5650 | 63.623,10 | 2,72 |
| Patrizia Immobilien AG | DE000PAT1AG3 | EUR | 1.853 | 168 | 0 | 19,3050 | 35.772,17 | 1,53 |
| S Immobilien AG | AT0000652250 | EUR | 4.500 | 0 | 0 | 15,7450 | 70.852,50 | 3,03 |
| Unibail-Rodamco SE | FR0000124711 | EUR | 397 | 171 | 103 | 211,7500 | 84.064,75 | 3,59 |
| | | | | | | | 814.957,42 | 34,79 |
| British Land Company PLC | GB0001367019 | GBP | 1.700 | 0 | 0 | 6,8550 | 13.128,04 | 0,56 |
| Great Portland Estates PLC Reg.Shares | GB00BZ0XJR39 | GBP | 1.376 | 0 | 0 | 6,8350 | 10.594,99 | 0,45 |
| Land Securities (new) | GB00BYW0PQ60 | GBP | 800 | 800 | 0 | 10,0700 | 9.075,34 | 0,39 |
| Primary Health Properties PLC Registered Shares LS | GB00BYRJ5J14 | GBP | 41.680 | 0 | 0 | 1,1675 | 54.818,63 | 2,34 |
| | | | | | | | 87.617,00 | 3,74 |
| Shimao Property Holdings Ltd. | KYG810431042 | HKD | 9.000 | 0 | 0 | 17,3800 | 16.769,95 | 0,72 |
| Sun Hung Kai Properties Shares | HK0016000132 | HKD | 1.200 | 0 | 0 | 129,9000 | 16.712,05 | 0,71 |
| | | | | | | | 33.482,00 | 1,43 |
| GLP J-REIT | JP3047510007 | JPY | 75 | 0 | 0 | 0122.600,0000 | 68.242,54 | 2,91 |
| Mitsubishi Estate Co Ltd. | JP3899600005 | JPY | 700 | 0 | 0 | 1.960,0000 | 10.182,57 | 0,43 |
| | | | | | | | 78.425,11 | 3,35 |
| United Overseas Land Group Ltd. | SG1S83002349 | SGD | 10.500 | 0 | 0 | 8,7500 | 57.536,95 | 2,46 |
| | | | | | | | 57.536,95 | 2,46 |
| Extra Space Storage Inc. | US30225T1025 | USD | 640 | 0 | 0 | 87,7600 | 47.064,19 | 2,01 |
| Highwoods Properties Inc. | US4312841087 | USD | 1.025 | 0 | 0 | 50,9600 | 43.769,06 | 1,87 |
| ProLogis Incorporation | US74340W1036 | USD | 335 | 0 | 0 | 64,7600 | 18.178,82 | 0,78 |
| Public Storage Inc. | US74460D1090 | USD | 192 | 0 | 0 | 209,2400 | 33.663,55 | 1,44 |
| Sabra Health Care Reit Inc | US78573L1061 | USD | 170 | 171 | 1 | 19,0000 | 2.706,55 | 0,12 |
| Simon Property Group Inc. | US8288061091 | USD | 378 | 0 | 0 | 171,1500 | 54.210,41 | 2,31 |
| Ventas Inc. | US92276F1003 | USD | 610 | 0 | 0 | 60,4300 | 30.888,47 | 1,32 |
| | | | | | | | 230.481,05 | 9,84 |
| Obligationen | | | | | | | | |
| 1,875 Unibail-Rodamco SE 08.10.2013-08.10.2018 | XS0978619194 | EUR | 100.000 | 0 | 0 | 101,5990 | 101.599,00 | 4,34 |
| | | | | | | | 101.599,00 | 4,34 |
| 5,425 Land Sec.Cap.Mkts.FRN 03.11.04-31.03.22 | XS0204778145 | GBP | 57.000 | 0 | 0 | 109,5430 | 70.340,11 | 3,00 |
| | | | | | | | 70.340,11 | 3,00 |
| 3,375 Simon Property Group 10.09.2014-01.10.2024 | US828807CS47 | USD | 110.000 | 0 | 0 | 102,1710 | 94.174,71 | 4,02 |
| 3,5 Ventas Realty LP 14.01.2015-01.02.2025 | US92277GAE70 | USD | 57.000 | 0 | 0 | 100,7200 | 48.106,59 | 2,05 |
| | | | | | | | 142.281,30 | 6,07 |
| Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte | | | | | | EUR | 1.737.759,67 | 74,19 |

| | | | | | | | | | |
|---|------------------|-------------|--------------|-------|---|------------|---------------------|---------------|--|
| Investmentfonds | | | | | | | | | |
| Convertinvest Europ.Convertible & Bond Fund (T) | AT0000674999 | EUR | 830 | 0 | 0 | 153,0200 | 127.006,60 | 5,42 | |
| | | | | | | | 127.006,60 | 5,42 | |
| Summe Investmentfonds | | | | | | EUR | 127.006,60 | 5,42 | |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| VIB Vermögen Aktiengesellschaft | DE0002457512 | EUR | 2.005 | 0 | 0 | 21,3000 | 42.706,50 | 1,82 | |
| | | | | | | | 42.706,50 | 1,82 | |
| Obligationen | | | | | | | | | |
| 5,125 TAG Immobilien AG 07.08.2013-07.08.2018 | XS0954227210 | EUR | 24.000 | 0 | 0 | 102,9530 | 24.708,72 | 1,05 | |
| 6,5 SeniVita Social Estate AG CV 12.05.15-2020 | DE000A13SHL2 | EUR | 49.000 | 0 | 0 | 96,4000 | 47.236,00 | 2,02 | |
| | | | | | | | 71.944,72 | 3,07 | |
| Bezugsrechte | | | | | | | | | |
| Conwert Immobilien Invest SE Anspr.Nachzahlung | AT0000A1Z023 | EUR | 3.700 | 3.700 | 0 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | EUR | 114.651,22 | 4,90 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 1.979.417,49 | 84,51 | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben Kontokorrent | | | | | | | | | |
| Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen | | EUR | 279.227,88 | | | | 279.227,88 | 11,92 | |
| | | GBP | 16.324,94 | | | | 18.390,57 | 0,79 | |
| | | SEK | 3.247,86 | | | | 329,89 | 0,01 | |
| Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen | | | | | | | | | |
| | | AUD | 10.190,84 | | | | 6.647,65 | 0,28 | |
| | | BRL | 40.182,71 | | | | 10.173,87 | 0,43 | |
| | | CAD | 2.247,42 | | | | 1.493,40 | 0,06 | |
| | | CHF | 4.427,98 | | | | 3.783,30 | 0,16 | |
| | | HKD | 26.460,00 | | | | 2.836,80 | 0,12 | |
| | | JPY | 1.172.780,00 | | | | 8.704,02 | 0,37 | |
| | | SGD | 3.150,00 | | | | 1.972,70 | 0,08 | |
| | | USD | 31.535,93 | | | | 26.425,28 | 1,13 | |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | EUR | 359.985,36 | 15,37 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben | | | | | | | | | |
| | | AUD | 12,72 | | | | 8,30 | 0,00 | |
| | | SGD | 1,60 | | | | 1,00 | 0,00 | |
| | | USD | 26,03 | | | | 21,81 | 0,00 | |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren | | | | | | | | | |
| | | EUR | 2.922,11 | | | | 2.922,11 | 0,12 | |
| | | GBP | 762,47 | | | | 858,95 | 0,04 | |
| | | USD | 1.727,67 | | | | 1.447,69 | 0,06 | |
| Dividendenansprüche | | | | | | | | | |
| | | AUD | 1.545,00 | | | | 1.007,83 | 0,04 | |
| | | USD | 721,42 | | | | 604,51 | 0,03 | |
| Spesen Zinsertrag | | | | | | | | | |
| | | EUR | -209,63 | | | | -209,63 | -0,01 | |
| Verwaltungsgebühren | | | | | | | | | |
| | | EUR | -3.783,30 | | | | -3.783,30 | -0,16 | |
| Depotgebühren | | | | | | | | | |
| | | EUR | -103,55 | | | | -103,55 | 0,00 | |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 2.775,72 | 0,12 | |
| FONDSVERMÖGEN | | | | | | EUR | 2.342.178,57 | 100,00 | |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | AT0000A00AX7 | | | | | EUR | 74,32 | | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A00AX7 | | | | | STK | 31.516 | | |
| Umrechnungskurse/Devisenkurse | | | | | | | | | |
| Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.12.2017 in EUR umgerechnet: | | | | | | | | | |
| Währung | Einheiten | Kurs | | | | | | | |
| US-Dollar | 1 EUR = | 1,19340 | USD | | | | | | |
| Pfund Sterling | 1 EUR = | 0,88768 | GBP | | | | | | |
| Schweizer Franken | 1 EUR = | 1,17040 | CHF | | | | | | |
| Japanischer Yen | 1 EUR = | 134,74000 | JPY | | | | | | |
| Australischer Dollar | 1 EUR = | 1,53300 | AUD | | | | | | |
| Hongkong-Dollar | 1 EUR = | 9,32740 | HKD | | | | | | |
| Singapur-Dollar | 1 EUR = | 1,59680 | SGD | | | | | | |
| Brasilianischer Real | 1 EUR = | 3,94960 | BRL | | | | | | |
| Schwedische Krone | 1 EUR = | 9,84520 | SEK | | | | | | |
| Kanadischer Dollar | 1 EUR = | 1,50490 | CAD | | | | | | |

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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 |
|---|--------------|---------|------------------|---------------------|
| Amtlicher Handel und organisierte Märkte | | | | |
| Aktien | | | | |
| Conwert Immobilien Invest SE | AT0000697750 | EUR | 0 | 3.700 |
| Land Securities | GB0031809436 | GBP | 0 | 854 |
| Care Capital Properties | US1416241065 | USD | 0 | 152 |
| Obligationen | | | | |
| 0% European Investm.Bank FRN 03.09.09-15.01.20 | XS0449594455 | EUR | 0 | 150.000 |
| 5,25 Immofinanz AG 03.07.2012-03.07.2017 | AT0000A0VDP8 | EUR | 0 | 40.000 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | |
| Bezugsrechte | | | | |
| Bezugsrechte Conwert Ansprüche auf Barabfindung | AT0000A1YDK1 | EUR | 3.700 | 3.700 |
| PATRIZIA Immobilien AG Inhaber-Teilrechte | DE000PAT1TL3 | EUR | 1 | 1 |

Wien, am 18. Januar 2018

Semper Constantia Invest GmbH

Die Geschäftsführung