

HALBJAHRESBERICHT  
TURY GLOBAL BOND  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 20 INVFG  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. JÄNNER 2011 BIS  
30. JUNI 2011

# HALBJAHRESBERICHT

## des Tury Global Bond Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG für das Halbjahr vom 1. Jänner 2011 bis 30. Juni 2011

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Semper Constantia Invest GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des Tury Global Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2011 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	117.526
zu Halbjahresende	98.499

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000736301 ) betrug EUR 11,28

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2011 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>									
<b>Obligationen</b>									
2,5 Bundesrep. Deutschland 26.11.2010-04.01.2021	DE0001135424	EUR	350.000	100.000	0	96,5400	337.890,00	30,42	
3,9 Bundesanl. Rep. Österreich 18.01.05-15.07.20	AT0000386115	EUR	250.000	0	0	104,0550	260.137,50	23,42	
							<b>598.027,50</b>	<b>53,84</b>	
3,625 US Treasury 15.02.2011 - 15.02.2021	US912828PX26	USD	450.000	475.000	25.000	104,6172	326.362,12	29,38	
							<b>326.362,12</b>	<b>29,38</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>924.389,62</b>	<b>83,22</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Obligationen</b>									
2,5 Frankreich EO-OAT 25.10.2009-25.10.2020	FR0010949651	EUR	200.000	0	300.000	93,1000	186.200,00	16,76	
							<b>186.200,00</b>	<b>16,76</b>	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>186.200,00</b>	<b>16,76</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.110.589,62</b>	<b>99,99</b>
<b>Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck</b>									
<b>Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position)</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
EURO-Bund Future September 2011	RXU1	EUR	-6			125,9000	-6.900,00	-0,62	
							<b>-6.900,00</b>	<b>-0,62</b>	
<b>Summe der Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.900,00</b>	<b>-0,62</b>
<b>Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck</b>									
<b>Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position)</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
US 10Year Treasury Note Future September 2011	TYU1	USD	-4			122,8438	-974,89	-0,09	
							<b>-974,89</b>	<b>-0,09</b>	
<b>Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck</b>							<b>EUR</b>	<b>-974,89</b>	<b>-0,09</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>									
<b>Sonstige</b>									
Put Euro FX Currency Future Juli 2011 1.385	ECN1P 1.385	USD	-3			0,0015	-389,95	-0,04	
							<b>-389,95</b>	<b>-0,04</b>	
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>EUR</b>	<b>-389,95</b>	<b>-0,04</b>

<b>Bankguthaben</b>					
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	USD	9.123,48		6.324,77	0,58
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>	<b>6.324,77</b>	<b>0,58</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent	EUR	-38.705,70		-38.705,70	-3,48
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>	<b>-38.705,70</b>	<b>-3,48</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
Zinsansprüche aus Wertpapieren	EUR	17.924,66		17.924,66	1,61
	USD	6.083,39		4.217,25	0,38
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	16.260,00		16.260,00	1,46
	USD	6.141,16		4.257,30	0,38
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen	EUR	-822,92		-822,92	-0,07
	USD	-95,15		-65,96	-0,01
Verwaltungsgebühren	EUR	-928,12		-928,12	-0,08
Depotgebühren	EUR	-51,05		-51,05	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR</b>	<b>40.791,16</b>	<b>3,67</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>					
			<b>EUR</b>	<b>1.110.735,01</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000736301		EUR	11,28	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000736301		STK	98.499	

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.06.2011 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,4425	USD

Marktschlüssel	Börseplatz
DTB/EUREX Frankfurt	DTB/EUREX Deutsche Terminbörse
CBOT	Chicago Board of Trade
CME	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:

- 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>Obligationen</b>				
3,125 Banco Santander Cent. Hisp. 28.09.2005-2015	ES0413900103	EUR	0	350.000
<b>GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAH</b>				
EURO-Bund Future Juni 2011	RXM1	EUR	7,00	7,00
EURO-Bund Future März 2011	RXH1	EUR	7,00	0
US 10Year Treasury Note Future Juni 2011	TYM1	USD	4,00	4,00
Put Euro FX Currency Future März 2011 1,385	ECH1P 1.385	USD	3,00	3,00
Put Euro FX Currency Future April 2011 1.370	ECJ1P 1.370	USD	3,00	3,00
Put Euro FX Currency Future Juni 2011 1.385	ECM1P 1.385	USD	3,00	3,00

Semper Constantia Invest GmbH

MMag. Louis Obrowsky

Mag. Elisabeth Staudner