

Apollo 1

Styrian Euro Bond

Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2010 bis 31. März 2011



S

SECURITY

Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, A-8010 Graz

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Aktionär

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Staatskommissär

Sektionschef Mag. Heinrich Treer (bis 30.4.2011)
Oberrat Mag. Karin Kufner

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Dr. Siegfried Grigg (Vorsitzender Stellvertreter)
DDIng.Mag.Dr. Günther Puchtler
Mag. Christiane Riel-Kinzer (ab 28.3.2011)

Vorstand

Mag. Dieter Rom
Martin Mikulik
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Depotbank

SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT, Wien

Vertriebspartner

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo 1 Styrian Euro Bond, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2010 bis 31. März 2011

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo 1 Styrian Euro Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2010 / 2011 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	4.661.453
zu Halbjahresende	4.546.837

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000856703) betrug	EUR 7,37
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000747019) betrug	EUR 11,25

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.03.2011	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
2,25 Kreditanst.f.Wiederaufbau 21.09.2010-21.09.17	DE000A1DAMMO	EUR	2.400.000	400.000	0	93,8950	2.253.480,00	5,94
2,75 Kingdom of Belgium 16.03.2010-28.03.2016	BE0000319286	EUR	2.000.000	0	0	96,6050	1.932.100,00	5,09
3,00 Buoni del Tesoro Poliennali 15.1.2010-15.4.2015	IT0004568272	EUR	4.950.000	450.000	0	97,6050	4.831.447,50	12,74
3,125 Asfinag AG 06.10.2005-06.10.2015	XS0231636753	EUR	450.000	450.000	0	100,4100	451.845,00	1,19
3,375 Erste Group Bank AG 19.02.2009-19.02.2014	XS0413876532	EUR	1.000.000	0	0	101,9910	1.019.910,00	2,69
3,50 Austria Republic 16.01.2006-15.09.2021	AT0000A001X2	EUR	1.500.000	0	0	97,6850	1.465.275,00	3,86
3,50 France O.A.T 06.07.2010-25.04.2026	FR0010916924	EUR	4.800.000	4.800.000	0	94,0780	4.515.744,00	11,91
3,50 France O.A.T. 09.02.2010-25.04.2020	FR0010854182	EUR	4.500.000	0	0	99,2100	4.464.450,00	11,77
3,50 Gemeinsame Bundesl.Nr.32 07.10.2009-07.10.2019	DE000A1A6K25	EUR	2.000.000	0	0	98,9670	1.979.340,00	5,22
3,50 Oesterr. Kontrollbank 28.04.2009-28.04.2014	XS0425446712	EUR	3.700.000	3.200.000	500.000	102,4150	3.789.355,00	9,99
3,625 Hypo Tirol Bank AG 01.03.2006-01.03.2016	XS0245578553	EUR	1.000.000	0	0	100,1090	1.001.090,00	2,64
3,625 KIG-Krankenanstalt Immobilienges.25.01.2010-17	AT0000A0GMG9	EUR	3.550.000	0	0	100,0820	3.552.911,00	9,37
4,125 Republika Slovenija 26.01.2010-26.01.20 RS67	SI0002103057	EUR	900.000	300.000	900.000	97,1260	874.134,00	2,31
4,25 KIG-Krankenanstalt Immobilienges.25.06.2009-14	AT0000A0DRQ4	EUR	1.000.000	0	0	103,7040	1.037.040,00	2,73
4,50 Irish Treasury 23.10.2007-18.10.2018	IE00B28HXX02	EUR	1.500.000	0	0	71,6250	1.074.375,00	2,83
4,875 Bradford & Bingley PLC 28.06.2007-28.06.2017	XS0307322437	EUR	1.950.000	0	0	99,8080	1.946.256,00	5,13
							36.188.752,50	95,43
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					36.188.752,50	95,43
Neuemissionen								
Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen								
Obligationen								
5,125 Republika Slovenija 30.03.2011-30.03.2026	SI0002103164	EUR	900.000	900.000	0	99,5280	895.752,00	2,36
							895.752,00	2,36
Summe der Neuemissionen		EUR					895.752,00	2,36
Summe Wertpapiervermögen		EUR					37.084.504,50	97,79

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
			31.03.2011	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- STK./NOM. IM BERICHTSZEITRAUM	VERMÖGEN
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	98.070,27				98.070,27	0,26	
Summe der Bankguthaben		EUR					98.070,27	0,26	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	759.021,95				759.021,95	2,00	
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen		EUR	-65,76				-65,76	0,00	
Verwaltungsgebühren		EUR	-16.310,01				-16.310,01	-0,04	
Depotgebühren		EUR	-1.133,97				-1.133,97	0,00	
Depotbankgebühren		EUR	-978,60				-978,60	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände		EUR					740.533,61	1,95	
FONDSVERMÖGEN							EUR	37.923.108,38	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000856703	EUR					7,37		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000856703	STK					3.408.540		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000747019	EUR					11,25		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000747019	STK					1.138.297		

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	Währung	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
3,125 Hypo Alpe-Adria Intl AG 24.7.2009-24.7.2013	XS0440690161	EUR	0	3.850.000
3,50 NIBC Bank NV 07.04.2009-07.04.2014	XS0422411214	EUR	0	1.000.000
3,875 ÖBB Infrastruktur AG 30.06.2010-30.06.2025	XS0520578096	EUR	2.150.000	4.700.000
3,90 Bundesanl. Rep. Österreich 18.01.2005-15.07.2020	AT0000386115	EUR	0	2.000.000

BEZEICHNUNG	WP-NR.	Währung	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE UND OPTIONEN IM BERICHTSJAHR				
EURO-Bund Future Dezember 2010	RXZ0	EUR	75,00	0,00
Call Euro-Bund Future Dez.10/Dez.10 127.5/30.11.2010	RXZ0C 127.50	EUR	75,00	75,00
Call Euro-Bund Future Dez.10/Nov.10 129/29.10.2010	RXX0C 129.00	EUR	75,00	0,00
Call Euro-Bund Future Jun.11/April 11 123/31.03.2011	RXJ1C 123.00	EUR	150,00	150,00
Call Euro-Bund Future Jun.11/April 11 124/31.03.2011	RXJ1C 124.00	EUR	150,00	150,00
Call Euro-Bund Future Mär.11/Feb.11 124.0/31.01.2011	RXG1C 124.00	EUR	150,00	150,00
Call Euro-Bund Future Mär.11/Jän.11 126.0/30.12.2010	RXF1C 126.00	EUR	75,00	75,00
Call Euro-Bund Future Mär.11/Mär.11 124/28.02.2011	RXH1C 124.00	EUR	150,00	150,00

Graz, im Mai 2011

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

Martin Mikulik

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter