

Apollo Dynamisch

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juli 2011 bis 31. Dezember 2011



S

SECURITY

Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, A-8010 Graz

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Aktionär

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Staatskommissär

Oberrat Mag. Karin Kufner
Ministerialrat Mag. Heinrich Treer (bis 30.4.2011)
Josef Weidinger (ab 1.6.2011)

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Dr. Siegfried Grigg (Vorsitzender Stellvertreter)
DDIng. Mag. Dr. Günther Puchler
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

Seit 1.9.2011 ist das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft. Die im Halbjahresbericht genannten Bestimmungen bzw. gesetzlichen Verweise beziehen sich teilweise noch auf das InvFG 1993.

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo Dynamisch, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011 (früher § 20 InvFG 1993), für das Halbjahr vom 1. Juli 2011 bis 31. Dezember 2011

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Dynamisch über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2011 / 2012 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	2.321.443
zu Halbjahresende	2.428.033

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000708771) betrug	EUR 6,44
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0DXM1) betrug	EUR 6,37

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.12.2011	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Investmentfonds								
Apollo European Equity (Thesaurierer)	AT0000778568	EUR	316.000	57.000	0	4,3500	1.374.600,00	8,79
Apollo Styrian Global Equity (Thesaurierer)	AT0000A03KC4	EUR	198.000	0	0	9,7100	1.922.580,00	12,30
DWS Vermögensbildungsfonds I (Ausschütter)	DE0008476524	EUR	14.680	0	0	78,5700	1.153.407,60	7,38
Fidelity Funds SICAV-European Growth Fund Gl.Cl.A	LU0048578792	EUR	147.500	17.700	0	8,6360	1.273.810,00	8,15
M & G Global Leaders Fund A (Thesaurierer)	GB0030934490	EUR	110.700	0	0	11,0879	1.227.430,53	7,85
Pioneer Funds (LU) Euroland Equity A (Thesaurierer)	LU0119345287	EUR	312.000	0	0	3,8500	1.201.200,00	7,68
Union Investment-UniGlobal Aussch.	DE0008491051	EUR	11.570	0	0	110,2600	1.275.708,20	8,16
Vontobel Fund - European Equity B (Thesaurierer)	LU0035762649	EUR	6.230	330	0	201,1200	1.252.977,60	8,01
							10.681.713,93	68,32
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund A (Thes.)	IE0008366811	USD	37.500	0	0	11,9500	342.760,44	2,19
AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund B (Thes.)	IE0004318048	USD	114.300	4.800	0	10,1200	884.745,30	5,66
Fidelity Funds SICAV - International Fund Cl.A	LU0048584097	USD	51.700	0	0	29,8800	1.181.578,71	7,56
Franklin Templeton - Global Growth and Value A (Thes.)	LU0152903588	USD	94.300	3.800	0	16,6000	1.197.322,93	7,66
Threadneedle Inv. Funds-Global Select Fund A1 (Thes.)	GB0002769312	USD	1.166.000	0	0	1,4549	1.297.547,35	8,30
							4.903.954,73	31,37
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					15.585.668,66	99,69
Summe Wertpapiervermögen		EUR					15.585.668,66	99,69
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	34.627,04				34.627,04	0,22
Summe der Bankguthaben		EUR					34.627,04	0,22

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND		KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
		31.12.2011	STK./NOM.			
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	EUR		21,24	21,24	0,00	
Verwaltungsgebühren	EUR		-16.135,37	-16.135,37	-0,10	
Depotgebühren	EUR		-192,17	-192,17	0,00	
Depotbankgebühren	EUR		-404,89	-404,89	0,00	
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren	EUR		30.630,36	30.630,36	0,20	
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR			13.919,17	0,09	
FONDSVERMÖGEN				EUR	15.634.214,87	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile		AT0000708771		EUR	6,44	
Umlaufende Thesaurierungsanteile		AT0000708771		STK	2.359.914	
Anteilwert Thesaurierungsanteile		AT0000A0DXM1		EUR	6,37	
Umlaufende Thesaurierungsanteile		AT0000A0DXM1		STK	68.119	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.12.2011 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,3074	USD

Graz, im Februar 2012

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

Martin Mikulik

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter