

Apollo Konservativ

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 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

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 Konservativ, 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 Konservativ über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2011 / 2012 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	454.126
zu Halbjahresende	498.281

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000708755) betrug	EUR 10,93
--	-----------

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 Emerging Europe (Thesaurierer)	AT0000746904	EUR	550	0	0	140,4100	77.225,50	1,42
Apollo Euro Convertible Bond Fund (Thesaurierer)	AT0000606967	EUR	16.500	3.700	0	11,7000	193.050,00	3,54
Apollo Euro Corporate Bond Fund (Thesaurierer)	AT0000746938	EUR	48.000	0	0	9,1000	436.800,00	8,02
Apollo European Equity (Thesaurierer)	AT0000778568	EUR	143.000	39.300	0	4,3500	622.050,00	11,42
Apollo New World (Thesaurierer)	AT0000746979	EUR	1.500	0	0	168,3500	252.525,00	4,64
Apollo Styrian Global Equity (Thesaurierer)	AT0000A03KC4	EUR	107.600	12.400	0	9,7100	1.044.796,00	19,18
Apollo 1 Styrian Euro Bond (Thesaurierer)	AT0000747019	EUR	74.900	0	0	11,2500	842.625,00	15,47
Apollo 2 Global Bond (Thesaurierer)	AT0000746912	EUR	91.300	3.000	0	10,6100	968.693,00	17,78
Apollo 34 (Ausschütter)	AT0000627666	EUR	80	4	0	11.224,2300	897.938,40	16,48
Value Cash Flow Fonds (Ausschütter, EUR)	AT0000837299	EUR	4.500	1.200	0	23,9500	107.775,00	1,98
							5.443.477,90	99,93
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					5.443.477,90	99,93
Summe Wertpapiervermögen		EUR					5.443.477,90	99,93
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	3.959,17				3.959,17	0,07
Summe der Bankguthaben		EUR					3.959,17	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	23,91				23,91	0,00

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.12.2011	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM		IN EUR		AM FONDS- VERMÖGEN
Depotbankgebühren		EUR	-187,74				-187,74	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände		EUR					-163,83	0,00
FONDSVERMÖGEN						EUR	5.447.273,24	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000708755					EUR	10,93	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000708755					STK	498.281	

Graz, im Februar 2012

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

Martin Mikulik

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter