

Apollo New World

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 New World, 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 New World über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2010 / 2011 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	195.730
zu Halbjahresende	188.122

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000986054) betrug	EUR 93,74
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746979) betrug	EUR 161,30

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2011 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL
								AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0 Rep.of Argentina GDP linked 29.11.05-15.12.2035	XS0209139244	EUR	520.781	0	0	13,9722	72.764,56	0,37
2,30 Griechenland 16.04.2007-25.07.2030	GR0338002547	EUR	700.000	0	0	53,9047	377.333,04	1,90
3,875 Hungary Government Bond 24.2.2005-24.2.2020	XS0212993678	EUR	500.000	500.000	0	85,6050	428.025,00	2,16
4,85 Republic of Lithuania 29.10.2007-07.02.2018	XS0327304001	EUR	300.000	300.000	0	99,6150	298.845,00	1,51
4,95 Ukraine 13.10.2005-13.10.2015	XS0232329879	EUR	500.000	0	0	94,0630	470.315,00	2,37
5,00 Croatia Bank 14.06.2007-14.06.2017	XS0305384124	EUR	500.000	0	0	97,3360	486.680,00	2,45
5,50 Republic of Turkey 16.02.2005-2017	XS0212694920	EUR	2.100.000	0	0	104,0000	2.184.000,00	11,01
5,50 United Mexican States 22.11.2004-17.02.2020	XS0206170390	EUR	600.000	0	400.000	106,5000	639.000,00	3,22
5,875 Gaz Capital S.A. 01.06.2005-01.06.2015	XS0220790934	EUR	1.000.000	0	0	106,5120	1.065.120,00	5,37
6,25 Republic of Philippines 11.01.06-15.03.2016	XS0240387349	EUR	660.000	0	900.000	108,3383	715.032,78	3,60
6,375 Pemex PROJ FDG Master TR 5.8.2004-5.8.2016	XS0197620411	EUR	900.000	0	0	108,0800	972.720,00	4,90
6,50 Romania 18.06.2008-18.06.2018	XS0371163600	EUR	500.000	0	0	103,5250	517.625,00	2,61
7,375 Republic of Brazil 03.02.2005-2015	XS0211229637	EUR	480.000	0	600.000	114,4900	549.552,00	2,77
7,82 Republic of Argentina 29.11.2005-31.12.2033	XS0205545840	EUR	575.503	0	500.000	96,3250	554.353,15	2,79
7,875 Republic of Montenegro 14.09.2010-14.09.2015	XS0541470075	EUR	200.000	200.000	0	104,0170	208.034,00	1,05
							9.539.399,53	48,09
0 Rep.of Argentina GDP linked 29.11.2005-15.12.2035	US040114GM64	USD	750.012	0	0	16,0200	85.274,61	0,43
2,50 Ivory Coast Pdi FRN 16.04.10-31.12.2032	XS0496488395	USD	400.000	0	0	39,8750	113.200,85	0,57
4,875 Republic of Brazil 22.04.2010-22.01.2021	US105756BS83	USD	1.400.000	0	0	101,7080	1.010.583,39	5,09
5,00 Ministry of Russia 29.04.2010-29.04.2020	XS0504954347	USD	200.000	0	0	101,2420	143.707,59	0,72
5,00 Petróleos de Venezuela S.A 28.10.2009-28.10.2015	XS0460546525	USD	1.200.000	0	0	64,8750	552.519,52	2,79
5,20 Republic of Panama 23.11.2009-30.01.2020	US698299AX28	USD	500.000	0	0	105,6960	375.074,52	1,89
5,50 Banco Nac de Deses Econo 12.1.2010-12.7.2020	USP14486AD93	USD	1.200.000	0	0	101,8440	867.372,60	4,37
5,875 Republic of Indonesia 19.1.2010-13.03.2020	USY20721AQ27	USD	1.500.000	0	0	106,3440	1.132.122,07	5,71
6,25 VTB Capital SA 30.06.2005-30.06.2035	XS0223715920	USD	550.000	0	0	106,0590	413.998,94	2,09
6,299 Russian Agriculture Bank 14.5.2007-15.5.2017	XS0300998779	USD	500.000	0	500.000	104,9200	372.320,79	1,88
6,75 Republik of Serbia 08.04.05-01.11.2024	XS0214240482	USD	600.000	0	0	93,9876	400.231,13	2,02
6,875 Soc. Rep. of Vietnam 3.11.05-15.1.2016/Regs.	XS0234072568	USD	300.000	0	0	107,7500	229.418,03	1,16
7,00 Kazakhstan Temir Zholy 11.05.2006-11.05.2016	XS0253694755	USD	500.000	0	0	107,1350	380.180,98	1,92
7,125 Isl. Rep. of Pakistan 30.03.2006-31.3.2016	USY8793YAK83	USD	300.000	0	0	84,8750	180.713,27	0,91
7,50 Russian Federation 25.08.2000-31.03.2030	XS0114288789	USD	1.500.000	0	0	104,2451	1.109.777,82	5,59
7,75 Republic of Venezuela 13.10.2009-13.10.2019	USP97475AN08	USD	2.200.000	0	0	68,6400	1.071.738,82	5,40

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2011 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
8,20 Republic of Gabonese 12.12.2007-12.12.2017	XS0333225000	USD	300.000	0	0	116,7700	248.623,14	1,25
8,28 Republic of Argentina 29.11.2005-31.12.2033	US040114GL81	USD	252.754	0	0	115,5834	207.339,63	1,05
8,75 Republic of Belarus 03.08.2010-03.08.2015	XS0529394701	USD	300.000	300.000	0	89,6370	190.852,38	0,96
9,375 Republic of Ecuador 12.12.2005-15.12.2015	USP8055QDE90	USD	300.000	0	300.000	97,9760	208.607,52	1,05
							9.293.657,60	46,85
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					18.833.057,13	94,95
Neuemissionen								
Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen								
Obligationen								
8,50 Intl BK Azerb 22.10.2010-22.10.2013	XS0550967599	USD	500.000	500.000	0	102,4058	363.398,76	1,83
							363.398,76	1,83
Summe der Neuemissionen		EUR					363.398,76	1,83
Summe Wertpapiervermögen		EUR					19.196.455,89	96,78
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	460.688,40				460.688,40	2,32
Summe der Bankguthaben		EUR					460.688,40	2,32
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	-306.405,05				-217.462,78	-1,10
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		EUR					-217.462,78	-1,10
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	525,27				525,27	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	201.906,12				201.906,12	1,02
		USD	285.994,46				202.976,91	1,02
Forderungen aus nicht bezahlten Kupons								
		USD	10.687,50				7.585,17	0,04
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen								
		USD	-1.063,63				-754,88	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-15.370,47				-15.370,47	-0,08
Depotgebühren								
		EUR	-639,25				-639,25	0,00
Depotbankgebühren								
		EUR	-512,35				-512,35	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände		EUR					395.716,52	2,00

FONDSVERMÖGEN

EUR 19.835.398,03 100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000986054	EUR	93,74
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000986054	STK	155.540
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746979	EUR	161,30
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746979	STK	32.582

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2011 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,4090	USD

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**Obligationen**

4,625 Corp Andina de Fomento 29.11.10-29.03.2018	XS0563498632	EUR	1.000.000	1.000.000
6,875 Oriental Rep. of Uruguay 26.07.2005-19.01.2016	XS0225531432	EUR	0	600.000

Graz, im Mai 2011

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

Martin Mikulik

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter