

Apollo Selection Balanced

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 Selection Balanced, 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 Selection Balanced über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2010 / 2011 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	426.192
zu Halbjahresende	371.391

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000802590) betrug	EUR 6,13
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000802608) betrug	EUR 8,44

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2011 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Investmentfonds								
Apollo Euro Convertible Bond Fund (Thesaurierer)	AT0000606967	EUR	19.500	0	0	12,6900	247.455,00	8,29
Apollo Euro Corporate Bond Fund (Thesaurierer)	AT0000746938	EUR	33.350	0	3.000	9,1600	305.486,00	10,23
Apollo New World (Thesaurierer)	AT0000746979	EUR	1.885	0	0	161,2800	304.012,80	10,18
Apollo Styrian Global Equity (Thesaurierer)	AT0000A03KC4	EUR	20.500	0	6.000	10,0100	205.205,00	6,87
Apollo 1 Styrian Euro Bond (Thesaurierer)	AT0000747019	EUR	25.300	0	5.600	11,2400	284.372,00	9,52
Apollo 34 (Ausschütter)	AT0000627666	EUR	27	0	0	10.508,9900	283.742,73	9,50
Carmignac Investissement	FR0010148981	EUR	12	12	0	8.433,5800	101.202,96	3,39
DWS Akkumula (Thesaurierer)	DE0008474024	EUR	425	70	95	583,2000	247.860,00	8,30
INVESCO Europa Core Aktienfonds	DE0008470337	EUR	1.030	1.030	0	92,0300	94.790,90	3,17
LODH Invest - Selective Global Equity Fund	LU0304893141	EUR	1.670	0	0	144,7698	241.765,57	8,10
Value Cash Flow Fonds (Ausschütter, EUR)	AT0000837299	EUR	11.800	0	0	25,7500	303.850,00	10,18
							2.619.742,96	87,75
Callander Fund - Japan New Growth	LU0097747421	JPY	500	500	0	8.402,0000	35.902,91	1,20
							35.902,91	1,20
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund B (Thes.)	IE0004324657	USD	11.800	0	2.100	21,8400	182.904,19	6,13
Henderson HF American Equity A2 (Thesaurierer)	LU0138820294	USD	16.500	0	0	13,0700	153.055,36	5,13
							335.959,55	11,25
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					2.991.605,42	100,20
Summe Wertpapiervermögen		EUR					2.991.605,42	100,20
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent								
		EUR	-3.201,48				-3.201,48	-0,11
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		EUR					-3.201,48	-0,11

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2011 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Sonstige Vermögensgegenstände				
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen	EUR	-29,43	-29,43	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-2.563,64	-2.563,64	-0,09
Depotgebühren	EUR	-17,44	-17,44	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-187,74	-187,74	-0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR		-2.798,25	-0,09

FONDSVERMÖGEN			EUR	2.985.605,69	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000802590		EUR	6,13	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000802590		STK	63.807	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000802608		EUR	8,44	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000802608		STK	307.584	

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
Japanische Yen	1 EUR =	117,0100	JPY

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				
Investmentfonds				
DJE - Dividende & Substanz P (Thesaurierer)	LU0159550150	EUR	360	360
DWS Invest European Equities LC (Thesaurierer)	LU0145634076	EUR	0	780
Metzler Japanese Equity Fund (Ausschütter)	IE0003722711	EUR	0	1.200
Sarasin Investment Sicav EquiSar-Global (Ausschütter)	LU0088812606	EUR	0	930

Graz, im Mai 2011

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

Martin Mikulik

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter