



# APOLLO 34

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr  
vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### **Aktionär**

Capital Bank - GRAWE Gruppe AG, Graz

### **Staatskommissäre**

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc  
Mag. Barbara Pichler

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)  
DDIng. Mag. Dr. Günther Puchtler (bis 9.3.2018)  
Mag. Gerald Gröstenberger (ab 9.3.2018)  
Mag. Christiane Riel-Kinzer

### **Vorstand**

Mag. Dieter Rom  
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter  
Stefan Winkler (ab 1.1.2018)

### **Depotbank**

SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT, Wien

### **Vertriebspartner**

Capital Bank - GRAWE Gruppe AG, Graz

### **Abschlussprüfer**

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

# HALBJAHRESBERICHT

des Apollo 34, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo 34 über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2017 / 2018 vor.

## 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 879.790  
zu Halbjahresende 1.083.561

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A0XBJ1 ) betrug EUR 10,62  
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000627666 ) betrug EUR 13.075,14

## 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2018	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amthlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
0,00 Entwicklungsbk.d.Europarates 26.2.1999-26.2.2024	IT0006527185	EUR	723.000	0	0	189,9600	1.373.410,80	1,16
0,125 PKO Bank Hipoteczny 24.10.2016-24.06.2022	XS1508351357	EUR	500.000	0	0	98,8200	494.100,00	0,42
0,375 BAWAG P.S.K. 23.02.2016-23.02.2022	XS1369268534	EUR	1.900.000	0	0	101,0510	1.919.969,00	1,63
0,375 CPPIB Capital Inc. 20.06.2017-20.06.2024	XS1633248148	EUR	2.400.000	2.400.000	0	99,2800	2.382.720,00	2,02
0,375 DBS Bank LTD 21.11.2017-21.11.2024	XS1720526737	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,4520	984.520,00	0,83
0,375 Sparebank 1 Boligkredit 09.03.16-09.03.2023	XS1377237869	EUR	2.500.000	0	0	100,4290	2.510.725,00	2,13
0,50 Bank of Queensland 10.07.17-10.07.22	XS1640827843	EUR	2.700.000	0	0	100,8620	2.723.274,00	2,31
0,50 Commonwealth Bk.of Australia 27.07.2016-2026	XS1458458665	EUR	2.800.000	2.800.000	0	97,1330	2.719.724,00	2,31
0,50 Coventry Building Society 12.01.17-12.01.24	XS1529880368	EUR	2.700.000	1.500.000	0	99,9990	2.699.973,00	2,29
0,50 Island, Republik 20.12.2017-20.12.2022	XS1738511978	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,7280	1.007.280,00	0,85
0,50 Leeds Building Society 03.07.17-03.07.24	XS1640668353	EUR	2.500.000	2.500.000	0	99,3220	2.483.050,00	2,10
0,50 Region Ile de France 14.06.2016-14.06.2025	FR0013183167	EUR	1.800.000	0	0	99,9560	1.799.208,00	1,52
0,625 Auckland Council 13.11.2017-13.11.2024	XS1716946717	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,2660	3.007.980,00	2,55
0,625 ASB Finance Limited 18.10.2017-18.10.2024	XS1699732704	EUR	3.000.000	3.000.000	0	99,8980	2.996.940,00	2,54
0,625 Lloyds Bank PLC 26.03.2018-26.03.2025	XS1795392502	EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,7810	1.995.620,00	1,69
0,75 De Volksbank N.V. Mtg.Cov 18.05.2017-2027	XS1614202049	EUR	1.400.000	1.400.000	0	99,0640	1.386.896,00	1,18
0,75 Hypo Vbg.Bk. 11.02.2015-11.02.2025	XS1188081936	EUR	1.800.000	0	0	100,7400	1.813.320,00	1,54
0,75 Nationwide Building Soc.29.10.2014-29.10.2021	XS1130066175	EUR	2.800.000	0	0	102,5390	2.871.092,00	2,43
0,75 Stockholm Lans 26.02.2015-26.02.2025	XS1195216707	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,8270	3.024.810,00	2,56
0,75 Yorkshire Building Soc. 10.11.2015-10.11.2020	XS1318364731	EUR	2.000.000	2.000.000	0	102,1520	2.043.040,00	1,73
0,80 Belgien, Königreich 14.01.2015-22.06.2025	BE0000334434	EUR	3.500.000	0	1.000.000	103,0040	3.605.140,00	3,06
0,875 China Development Bank 24.01.2017-24.01.2024	XS1553210672	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,3770	983.770,00	0,83
0,875 Quebec Province 15.01.2015-15.01.2025	XS1167203881	EUR	1.200.000	3.000.000	1.800.000	102,0260	1.224.312,00	1,04
0,875 Royal Bank of Canada 17.06.2015-17.06.2022	XS1246658501	EUR	2.500.000	0	0	102,9400	2.573.500,00	2,18
1,00 France O.A.T 07.09.2015-2025	FR0012938116	EUR	3.200.000	0	0	104,5860	3.346.752,00	2,84
1,05 Vseobecná úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	1.000.000	0	0	97,7420	977.420,00	0,83
1,125 Credit Agricole Cariparma 21.03.17-21.03.25	IT0005246407	EUR	500.000	0	0	102,1970	510.985,00	0,43
1,125 Wellcome Trust Ltd/The 21.01.2015-21.01.2027	XS1171485722	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,6870	1.016.870,00	0,86
1,25 Dexia Credit Local 27.10.2015 - 27.10.2025	XS1310941247	EUR	2.500.000	0	0	104,0690	2.601.725,00	2,21
1,25 Rabobank Nederland 23.03.2016-23.03.2026	XS1382784509	EUR	1.400.000	0	0	101,9250	1.426.950,00	1,21
1,25 Republic of Lithuania 22.10.2015-22.10.2025	XS1310032187	EUR	2.000.000	0	0	104,1300	2.082.600,00	1,77
1,25 Santander UK Plc 18.09.2014-18.09.2024	XS1111559685	EUR	2.400.000	0	0	104,6600	2.511.840,00	2,13
1,25 Unione di Banche Italian 7.11.2014-7.2.2025	IT0005067076	EUR	700.000	0	0	103,7300	726.110,00	0,62
1,375 Lettland Republik 23.09.15-23.09.25	XS1295778275	EUR	2.000.000	0	0	105,2450	2.104.900,00	1,78
1,50 Temasek Financial 01.03.2016-01.03.2028	XS1373131546	EUR	1.600.000	0	0	104,4760	1.671.616,00	1,42
1,75 Bank Gospodarstwa Krajow 6.5.2016-6.5.2026	XS1403619411	EUR	1.700.000	0	0	103,5190	1.759.823,00	1,49

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2018 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
1,75 Republik Chile 20.01.2016-2026	XS1346652891	EUR	2.500.000	1.700.000	0	104,1100	2.602.750,00	2,21
1,875 DNB Boligkredit 21.11.2012-21.11.2022	XS0856976682	EUR	1.800.000	0	0	107,6660	1.937.988,00	1,64
1,875 Province of Ontario 21.05.2014-21.05.2024	XS1069448220	EUR	1.600.000	0	0	108,3640	1.733.824,00	1,47
2,125 Eika Boligkredit A.S. 30.01.2013-30.01.2023	XS0881369770	EUR	1.500.000	0	0	108,9040	1.633.560,00	1,38
2,125 Raiff.Landesbank NÖ 12.09.12-12.09.22	XS0827597351	EUR	1.800.000	0	0	108,5530	1.953.954,00	1,66
2,125 Republik Korea 10.06.2014-10.06.2024	XS1075371986	EUR	2.000.000	2.000.000	0	108,1390	2.162.780,00	1,83
2,125 Slowenien, Republik 28.07.2015-28.07.2025	SI0002103545	EUR	800.000	0	0	111,1480	889.184,00	0,75
2,25 Nat.Australia Bank Ltd. 06.06.13-06.06.25	XS0940332504	EUR	2.400.000	0	0	110,9600	2.663.040,00	2,26
2,25 ÖBB Infrastruktur AG 28.05.2014-28.05.2029	XS1071747023	EUR	1.600.000	0	0	112,5860	1.801.376,00	1,53
2,375 Quebec, Provinz 22.01.14-24	XS1019493896	EUR	2.500.000	2.500.000	0	110,9700	2.774.250,00	2,35
2,50 Aust & NZ Banking Group 16.01.2014-16.01.2024	XS1014018045	EUR	2.500.000	0	0	111,6720	2.791.800,00	2,37
2,50 Buoni Poliennali Del Tes 01.09.14-01.12.2024	IT0005045270	EUR	4.400.000	500.000	0	108,3230	4.766.212,00	4,04
2,75 Romania 29.10.2015-29.10.2025	XS1312891549	EUR	1.000.000	1.000.000	0	108,5850	1.085.850,00	0,92
2,875 Obrigacoes do Tesouro 21.01.16-21.07.2026	PTOTETOE0012	EUR	1.100.000	1.100.000	0	112,1540	1.233.694,00	1,05
3 Polen, Republik 15.01.2014-15.01.2024	XS1015428821	EUR	1.000.000	0	0	113,6650	1.136.650,00	0,96
3,125 Microsoft Corporation 06.12.2013-06.12.2028	XS1001749289	EUR	750.000	0	0	120,6710	905.032,50	0,77
3,25 Intesa Sanpaolo S.p.A. 10.02.2014-10.02.2026	IT0004992787	EUR	1.300.000	0	0	118,4480	1.539.824,00	1,31
3,75 Danske Bank AS 23.06.2011-23.06.2022	XS0519458755	EUR	2.300.000	0	0	115,2470	2.650.681,00	2,25
4,00 Cie Financement Foncier 24.06.2010-24.10.2025	FR0010913749	EUR	1.800.000	0	0	125,0130	2.250.234,00	1,91
4,125 Societe National Chemin de Fer 19.2.10-2025	XS0488101527	EUR	1.800.000	0	0	124,7520	2.245.536,00	1,90
5,40 Ireland Treasury Bonds 13.10.2009-13.03.2025	IE00B4TV0D44	EUR	2.700.000	0	0	133,7980	3.612.546,00	3,06
							<b>115.732.730,30</b>	<b>98,09</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>		<b>EUR</b>					<b>115.732.730,30</b>	<b>98,09</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>		<b>EUR</b>					<b>115.732.730,30</b>	<b>98,09</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	1.641.277,92				1.641.277,92	1,39
<b>Summe der Bankguthaben</b>		<b>EUR</b>					<b>1.641.277,92</b>	<b>1,39</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>								
		EUR	652.970,03				652.970,03	0,55
<b>Spesen Zinsertrag</b>								
		EUR	-1.376,18				-1.376,18	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-27.849,38				-27.849,38	-0,02
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-3.607,73				-3.607,73	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>								
		EUR	-2.583,33				-2.583,33	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>EUR</b>					<b>617.553,41</b>	<b>0,52</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>						<b>EUR</b>	<b>117.991.561,63</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1					EUR	10,62	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1					STK	1.075.410	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000627666					EUR	13.075,14	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000627666					STK	8.151	

## Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

## Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

### HINWEIS

Für die im Berichtszeitraum etwaig veranlagten OTC-Derivate können Sicherheiten ("Collateral") in Form von Sichteinlagen bzw. Anleihen zwecks Reduzierung des Gegenpartei-Risikos (Ausfallrisiko) bereitgestellt werden.

## Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Im Berichtszeitraum wurden keine Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente eingesetzt.

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365).

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amthlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Obligationen</b>				
0,50 Hypo NÖ Gruppe Bank AG 11.09.2015-2020	XS1290200325	EUR	0	1.000.000
0,50 Hypo Tirol Bank AG 11.02.2016-11.02.2021	AT0000A1JY21	EUR	0	1.500.000
0,625 Nordea Mortgage Bank PLC 19.10.2015-2022	XS1308350237	EUR	0	1.700.000
0,75 Deutsche Bahn Fin. GmbH 02.03.2016-02.03.2026	XS1372911690	EUR	0	2.100.000
1,00 Bank Nederlandse Gemeenten 12.01.2016-12.01.26	XS1342516629	EUR	0	2.100.000
2,25 Gemeinsame Bundesländer 43 23.10.13-23.10.23	DE000A1YCQ03	EUR	0	600.000
2,375 UNEDIC 20.02.2014-25.05.2024	FR0011755156	EUR	0	1.600.000
4,875 ÖBB Infrastruktur Bau 27.06.2007-27.06.2022	XS0307792159	EUR	0	1.500.000

Graz, im Mai 2018

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler