



APOLLO KONSERVATIV

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Burgring 16, A-8010 Graz
+43 316 8071-0; office@securitykag.at; 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 Puchtl
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 Konservativ, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011, für das Halbjahr vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017

Sehr geehrter Anteilinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	1.388.249
zu Halbjahresende	1.691.520

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000708755) betrug	EUR 15,80
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1TVS6) betrug	EUR 10,20

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	31.12.2017	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			BESTAND STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,25 Government of France 25.11.2015-25.11.2026	FR0013200813	EUR	770.000	240.000	0	97,6420	751.843,40	2,95
0,75 Austria Republic 23.02.2016-20.10.2026	AT0000A1K9C8	EUR	700.000	0	0	102,3840	716.688,00	2,81
0,80 Königreich Belgien 24.01.2017-22.06.2017	BE0000341504	EUR	850.000	120.000	0	101,6960	864.416,00	3,39
							2.332.947,40	9,14
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					2.332.947,40	9,14
Investmentfonds								
Apollo Euro Convertible Bond Fund (Thesaurierer)	AT0000606967	EUR	41.500	0	0	15,6700	650.305,00	2,55
Apollo Euro Corporate Bond Fund (Thesaurierer)	AT0000746938	EUR	183.000	30.000	4.000	11,9500	2.186.850,00	8,57
Apollo European Equity (Thesaurierer)	AT0000778568	EUR	320.000	20.000	0	8,1400	2.604.800,00	10,21
Apollo Nachhaltig Aktien Global (Thesaurierer)	AT0000A1EL54	EUR	94.000	13.000	0	11,6200	1.092.280,00	4,28
Apollo New World (Thesaurierer)	AT0000746979	EUR	5.800	1.000	0	232,3000	1.347.340,00	5,28
Apollo Styrian Global Equity (Thesaurierer)	AT0000A03KC4	EUR	247.000	39.000	0	19,7100	4.868.370,00	19,08
Apollo 2 Global Bond (Thesaurierer)	AT0000746912	EUR	387.000	64.000	6.000	12,6900	4.911.030,00	19,25
Apollo 34 (Ausschütter)	AT0000A0XBJ1	EUR	453.000	68.500	3.500	10,8200	4.901.460,00	19,21
Value Cash Flow Fonds (Ausschütter, EUR)	AT0000837299	EUR	21.200	4.000	0	24,4500	518.340,00	2,03
							23.080.775,00	90,46
Summe Investmentfonds		EUR					23.080.775,00	90,46
Summe Wertpapiervermögen		EUR					25.413.722,40	99,60
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	99.505,50				99.505,50	0,39
Summe der Bankguthaben		EUR					99.505,50	0,39

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.12.2017 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Wertpapieren	EUR	4.170,27	4.170,27	0,02
Dispositive Wertpapierstückzinsen	EUR	555,62	555,62	0,00
Spesen Zinsertrag	EUR	-75,99	-75,99	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-937,17	-937,17	0,00
Depotgebühren	EUR	-50,68	-50,68	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-659,21	-659,21	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR		3.002,84	0,01
FONDSVERMÖGEN			EUR 25.516.230,74	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000708755		EUR 15,80	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000708755		STK 1.475.281	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1TVS6		EUR 10,20	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1TVS6		STK 216.239	

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).

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.

Graz, im Januar 2018

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter