



APOLLO MÜNDEL

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; 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 (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 Mündel, 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 Mündel über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2017 / 2018 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	7.360.018
zu Halbjahresende	6.464.582

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000900048) betrug	EUR 7,17
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1NQU5) betrug	EUR 96,34
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746961) betrug	EUR 12,53

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2018 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,125 Oberöstr. Landesbank 28.10.2016-30.10.2023	XS1509009483	EUR	3.900.000	0	0	98,0410	3.823.599,00	7,15
0,375 BAWAG P.S.K. 23.02.2016-23.02.2022	XS1369268534	EUR	5.800.000	0	0	101,0510	5.860.958,00	10,96
0,375 Hypo NÖ Gruppe Bank AG 04.04.17-04.04.23	XS1590565112	EUR	2.000.000	0	0	100,1690	2.003.380,00	3,75
0,375 Raiffeisen LB NÖ-Wien 13.09.2017-13.09.2024	XS1681119167	EUR	4.000.000	4.000.000	0	99,2120	3.968.480,00	7,42
0,50 Hypo Tirol Bank AG 11.02.2016-11.02.2021	AT0000A1JY21	EUR	3.500.000	0	0	101,3200	3.546.200,00	6,63
0,50 Hypo Tirol Bank AG 23.05.2017-23.05.2024	AT0000A1W509	EUR	2.200.000	0	0	99,3830	2.186.426,00	4,09
0,625 Erste Group Bank AG 19.01.2016-19.01.2023	XS1346557637	EUR	1.300.000	0	0	101,9380	1.325.194,00	2,48
0,625 Raiffeisen LB Steiermark 20.1.2016-20.1.2023	AT000B092622	EUR	3.500.000	0	0	101,5460	3.554.110,00	6,65
0,75 Erste Group Bank AG 05.02.2015-05.02.2025	XS1181448561	EUR	1.500.000	0	0	101,6050	1.524.075,00	2,85
0,75 Hypo Vbg.Bk.11.02.2015-11.02.2025	XS1188081936	EUR	300.000	0	0	100,7400	302.220,00	0,57
1,65 Bundesanleihe 04.06.2014-15.10.2024	AT0000A185T1	EUR	1.000.000	0	0	109,0320	1.090.320,00	2,04
1,75 Hypo NÖ Gruppe Bank AG 15.10.2013-15.10.2020	XS0981808933	EUR	3.000.000	0	2.000.000	104,6550	3.139.650,00	5,87
2,08 Oberbank AG 21.11.2012-21.05.2021	AT000B112479	EUR	1.000.000	0	0	106,1130	1.061.130,00	1,98
2,125 Raiff.Landesbank NÖ 12.09.12-12.09.22	XS0827597351	EUR	2.000.000	0	0	108,5530	2.171.060,00	4,06
3,375 Asfinag 22.09.2010-22.09.2025	XS0542825160	EUR	1.500.000	0	0	120,9390	1.814.085,00	3,39
3,5 Erste Group Bank AG 08.02.2012-08.02.2022	XS0743547183	EUR	4.000.000	0	0	113,2360	4.529.440,00	8,47
3,875 ÖBB Infrastruktur AG 30.06.2010-30.06.2025	XS0520578096	EUR	2.000.000	0	0	123,7020	2.474.040,00	4,63
4,125 UniCredit Bk.Austria AG 24.02.11-24.02.21	AT000B048988	EUR	3.000.000	0	2.000.000	112,1910	3.365.730,00	6,29
4,875 ÖBB Infrastruktur Bau 27.06.2007-27.06.2022	XS0307792159	EUR	4.200.000	0	1.000.000	120,5420	5.062.764,00	9,47
							52.802.861,00	98,74
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					52.802.861,00	98,74
Summe Wertpapiervermögen		EUR					52.802.861,00	98,74
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	321.400,45				321.400,45	0,60
Summe der Bankguthaben		EUR					321.400,45	0,60

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2018 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Wertpapieren	EUR	378.378,01	378.378,01	0,71
Spesen Zinsertrag	EUR	-440,65	-440,65	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-20.720,92	-20.720,92	-0,04
Depotgebühren	EUR	-1.384,37	-1.384,37	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-1.381,45	-1.381,45	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR		354.450,62	0,66
FONDSVERMÖGEN			EUR 53.478.712,07	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000900048		EUR 7,17	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000900048		STK 5.130.820	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQU5		EUR 96,34	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQU5		STK 1	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746961		EUR 12,53	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746961		STK 1.333.761	

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:

- 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.
- 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
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
1,25 Hypo Vbg.Bk.23.04.2013-23.04.2020	XS0920712600	EUR	0	1.300.000
1,75 Raiffeisen LB NÖ 02.10.2013-02.10.2020	XS0975766295	EUR	0	1.500.000
1,875 BAWAG P.S.K. 18.09.2012-18.09.2019	XS0830444039	EUR	0	1.300.000
3,50 ÖBB Infrastruktur AG 19.10.2005-19.10.2020	XS0232778083	EUR	0	3.000.000

Graz, im Mai 2018

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler