



APOLLO NEW WORLD

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 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 New World, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

Sehr geehrter Anteilssinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	912.891
zu Halbjahresende	1.030.641

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000986054) betrug	EUR 103,96
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1NQW1) betrug	EUR 140,78
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746979) betrug	EUR 227,31

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				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
1,125 Corp.Andina De Fomento 13.02.18-13.02.25	XS1770927629	EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,2350	1.518.525,00	1,05
1,375 Mexiko 01.11.2016-15.01.2025	XS1511779305	EUR	1.600.000	0	0	98,4110	1.574.576,00	1,09
1,75 Bank Gospodarstwa Krajow 6.5.2016-6.5.2026	XS1403619411	EUR	5.900.000	2.100.000	0	103,5190	6.107.621,00	4,24
1,75 Hungary 10.10.2017-10.10.2027	XS1696445516	EUR	2.700.000	2.700.000	0	102,0880	2.756.376,00	1,91
1,75 Republik Chile 20.01.2016-2026	XS1346652891	EUR	4.400.000	0	0	104,1100	4.580.840,00	3,18
2,125 Republik Korea 10.06.2014-10.06.2024	XS1075371986	EUR	6.400.000	600.000	200.000	108,1390	6.920.896,00	4,80
2,20 Buoni Poliennali Del Tes 01.02.2017-01.06.2027	IT0005240830	EUR	5.950.000	4.250.000	0	104,1510	6.196.984,50	4,30
2,25 CODELCO Inc. 09.07.2014-09.07.2024	XS1084942470	EUR	2.100.000	2.100.000	0	107,2210	2.251.641,00	1,56
2,375 Rumänien 19.04.17-19.04.2027	XS1599193403	EUR	1.300.000	1.300.000	0	101,9330	1.325.129,00	0,92
2,375 Turkiye Vakiflar Bankasi 04.05.16-04.05.21	XS1403416222	EUR	5.400.000	0	0	101,9250	5.503.950,00	3,82
2,75 Republic of Peru 03.11.2015-30.01.2026	XS1315181708	EUR	4.000.000	0	0	109,1250	4.365.000,00	3,03
2,75 Republik Mazedonien 18.01.18-15.01.25	XS1744744191	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,0670	1.501.005,00	1,04
2,75 Romania 29.10.2015-29.10.2025	XS1312891549	EUR	1.000.000	0	0	108,5850	1.085.850,00	0,75
2,875 Republic of Brazil 03.04.2014-01.04.2021	XS1047674947	EUR	5.850.000	0	0	106,1250	6.208.312,50	4,31
2,875 Rumänien 28.10.2014-28.10.2024	XS1129788524	EUR	1.300.000	0	0	110,4570	1.435.941,00	1,00
3,00 Bulgarien 21.03.2016-21.03.2028	XS1382696398	EUR	2.550.000	0	0	112,2640	2.862.732,00	1,99
3,00 Kroatien, Republik 11.03.2015-11.03.2025	XS1117298916	EUR	2.300.000	1.800.000	0	107,4130	2.470.499,00	1,71
3,25 Republic of Turkey 14.06.2017-14.06.2025	XS1629918415	EUR	800.000	800.000	0	99,8860	799.088,00	0,55
3,375 Republic of Indonesia 30.07.2015-2025	XS1268430201	EUR	1.050.000	0	0	109,9710	1.154.695,50	0,80
3,5 Marokko, Königreich 19.06.2014-19.06.2024	XS1079233810	EUR	3.800.000	0	0	111,1760	4.224.688,00	2,93
3,625 Mexiko 09.04.2014-09.04.2029	XS1054418600	EUR	2.900.000	0	700.000	113,8600	3.301.940,00	2,29
3,75 Petróleos Mexicanos (PEMEX) 21.02.2017-2024	XS1568874983	EUR	750.000	750.000	0	106,0880	795.660,00	0,55
3,75 Republic of South Africa 24.07.2014-2026	XS1090107159	EUR	4.100.000	0	0	107,7070	4.415.987,00	3,06
3,75 Republik Indonesien 14.06.2016-2028	XS1432493440	EUR	4.300.000	0	0	113,2040	4.867.772,00	3,38
3,875 Republic of Colombia 22.03.2016-2026	XS1385239006	EUR	3.550.000	0	0	114,7890	4.075.009,50	2,83
4,25 Republic of Cyprus 04.11.2015-04.11.2025	XS1314321941	EUR	1.200.000	500.000	0	117,0020	1.404.024,00	0,97
5,00 Argentinien 12.10.2016-15.01.2027	XS1503160498	EUR	1.800.000	500.000	0	97,0310	1.746.558,00	1,21
5,125 Ivory Coast 15.06.17-15.06.25	XS1631414932	EUR	1.600.000	1.600.000	0	104,5110	1.672.176,00	1,16
5,125 Slowenien, Republik 30.03.2011-30.03.2026	SI0002103164	EUR	2.300.000	2.300.000	0	134,2060	3.086.738,00	2,14
5,625 Banque Cent.de Tunisie 17.02.17-17.02.24	XS1567439689	EUR	2.700.000	500.000	0	102,7550	2.774.385,00	1,93
5,65 Republik Portugal 14.05.2013-15.02.2024	PTOTEQOE0015	EUR	1.400.000	0	0	128,2350	1.795.290,00	1,25
5,75 Republic of Albania 12.11.2015-2020	XS1300502041	EUR	1.100.000	1.100.000	0	111,8120	1.229.932,00	0,85
5,75 Republic of Montenegro 10.03.2016-2021	XS1377508996	EUR	1.100.000	0	0	110,0090	1.210.099,00	0,84

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
			31.03.2018	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
5,875 Petrobras Int. Fin. Co. 9.12.2011-7.3.2022	XS0716979595	EUR	400.000	0	0	114,0000	456.000,00	0,32
7,82 Republic of Argentina 29.11.2005-31.12.2033	XS0205545840	EUR	575.503	0	0	154,8598	891.222,97	0,62
							98.567.142,97	68,40
10,75 Republik Ecuador 28.07.2016-28.03.2022	XS1458514673	USD	1.600.000	0	0	110,0690	1.420.474,27	0,99
2,75 Export-Import Bank of India 12.02.15-12.08.20	XS1165130219	USD	1.000.000	0	3.000.000	98,8880	797.612,52	0,55
3,043 Malaysia Sovereign Sukuk 22.04.2015-2025	USY5749LAA99	USD	800.000	0	0	98,0060	632.398,77	0,44
3,625 Export-Import Bank China 31.7.2014-31.7.2024	USY23862AF56	USD	500.000	0	0	100,1540	403.911,92	0,28
3,875 Africa Finance Corp. 13.04.2017-13.04.2024	XS1598047550	USD	2.800.000	0	0	96,6720	2.183.268,27	1,52
3,875 Republic of Kazakhstan 14.10.14-2024	XS1120709669	USD	3.300.000	0	0	101,5450	2.702.843,20	1,88
4,00 African Export-Imp. Bk. 24.05.2016-24.05.2021	XS1418627821	USD	2.300.000	0	0	99,6680	1.848.978,87	1,28
4,138 Republik Bermuda 03.07.2012-03.01.2023	USG10367AA14	USD	500.000	0	0	103,6530	418.023,07	0,29
4,25 Rep. of Costa Rica 21.11.2012 - 26.01.2023	USP3699PGB78	USD	2.900.000	600.000	0	96,9180	2.266.996,29	1,57
4,375 Rep. of Trinidad & Tobago 16.12.13-16.01.24	USP93960AF25	USD	500.000	0	0	102,9300	415.107,28	0,29
4,50 Republic of Guatemala 03.05.2016-03.05.2026	USP5015VAF33	USD	1.000.000	0	0	99,1560	799.774,16	0,56
4,50 Republic of Uruguay 14.08.2013-14.08.2024	US760942AZ58	USD	500.000	0	0	105,2500	424.463,62	0,29
4,625 Republic of Paraguay 25.01.2013-25.01.2023	USP75744AA38	USD	1.750.000	0	0	103,0550	1.454.639,86	1,01
4,767 Eurasian Development Bank 20.09.12-20.09.22	XS0831571434	USD	2.700.000	0	0	102,7160	2.236.918,86	1,55
4,875 Black Sea Trade&Dev.Bk 06.05.2016-06.05.2021	XS1405888576	USD	600.000	600.000	0	102,5100	496.096,14	0,34
5,125 Republik Portugal 10.07.2014-15.10.2024	XS1085735899	USD	2.400.000	0	600.000	106,7030	2.065.552,51	1,43
5,25 Republic of Namibia 29.10.2015-29.10.2025	XS1311099540	USD	750.000	400.000	0	98,9170	598.384,82	0,42
5,5 Republic of Namibia 03.11.2011-03.11.2021	XS0686701953	USD	1.000.000	0	0	103,2030	832.416,52	0,58
5,625 Republic of Nigeria 27.06.17-27.06.22	US65412AEK43	USD	600.000	0	0	102,0020	493.637,68	0,34
5,75 Republic of Guatemala 06.06.2012-06.06.2022	USP5015VAD84	USD	2.300.000	0	0	105,6750	1.960.417,00	1,36
5,75 Kingdom of Jordan 01.11.16-31.01.27	XS1405770220	USD	700.000	0	0	97,4170	550.023,39	0,38
5,875 Dominican Republic 18.04.2013-18.04.2024	USP3579EAS65	USD	400.000	0	0	105,0200	338.828,84	0,24
5,95 Republik of Bolivien 22.08.2013-22.08.2023	USP37878AB43	USD	2.300.000	0	0	108,1960	2.007.185,03	1,39
6,125 Republik of Sri Lanka 03.06.2015-03.06.2025	USY8137FAC24	USD	2.000.000	2.000.000	0	99,8850	1.611.308,28	1,12
6,25 Senegal, Republik 30.07.2014-30.07.2024	XS1090161875	USD	1.500.000	0	0	104,2520	1.261.316,34	0,88
6,375 Republic of Nigeria 12.07.13-12.07.23	XS0944707222	USD	2.000.000	0	0	105,0210	1.694.160,35	1,18
6,625 Republic of Rwanda 02.05.2013-02.05.2023	XS0925613217	USD	1.150.000	400.000	0	103,5430	960.432,73	0,67
6,875 Dominican Republic 29.01.2016-29.01.2026	USP3579EBK21	USD	1.700.000	0	0	110,7380	1.518.427,17	1,05
6,875 Republic of Kenya 24.06.14-24.06.2024	XS1028952403	USD	2.450.000	0	0	104,0850	2.056.849,90	1,43
6,95 Republik Gabun 16.06.15-16.06.2025	XS1245960684	USD	1.200.000	0	0	100,6880	974.557,19	0,68
7,875 Republic of Ghana 07.08.13-07.08.23	XS0956935398	USD	1.600.000	0	0	108,1680	1.395.941,28	0,97
7,95 Republic of Ecuador 20.06.2014-20.06.2024	XS1080330704	USD	800.000	0	0	99,7580	643.703,82	0,45
8,5 Republic of Zambia 14.04.2014-14.04.2024	XS1056386714	USD	800.000	0	0	103,3350	666.784,97	0,46
9,5 Republic of Cameroon 19.11.2015-19.11.2025	XS1313779081	USD	1.750.000	1.000.000	0	114,7080	1.619.124,05	1,12
							41.750.558,97	28,97
Indexzertifikate								
0,00 Argentinien, Republik 29.11.2005-15.12.2035	XS0209139244	EUR	520.781	0	0	8,6750	45.177,75	0,03
							45.177,75	0,03
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					140.362.879,69	97,41
Summe Wertpapiervermögen		EUR					140.362.879,69	97,41
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
		USD	2.900.000,00			1,2454	-1.292,67	0,00
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte		EUR					-1.292,67	0,00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2018 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent	EUR	1.659.403,78	1.659.403,78	1,15
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	USD	65.003,76	52.430,84	0,04
Summe der Bankguthaben	EUR		1.711.834,62	1,19
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	USD	422,36	340,67	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	EUR	1.465.806,17	1.465.806,17	1,02
	USD	743.426,49	599.634,21	0,42
Forderungen aus nicht bezahlten Kupons	USD	86.000,00	69.366,03	0,05
Spesen Zinsertrag	EUR	-615,13	-615,13	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-107.337,69	-107.337,69	-0,07
Depotgebühren	EUR	-4.375,98	-4.375,98	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-2.583,33	-2.583,33	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR		2.020.234,95	1,40
FONDSVERMÖGEN			EUR 144.093.656,59	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000986054		EUR	103,96
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000986054		STK	646.874
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQW1		EUR	140,78
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQW1		STK	120.056
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746979		EUR	227,31
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746979		STK	263.711

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.03.2018 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs
US-Dollar	1 EUR =	1,23980 USD

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, Geldebträge, 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
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
2,125 Republik of Lithuania 29.10.2014-29.10.2026	XS1130139667	EUR	0	2.100.000
3,875 Kroatien, Republik 29.05.2014-30.05.2022	XS1028953989	EUR	0	1.500.000
4,50 Italien, Republik 01.09.2010-01.03.2026	IT0004644735	EUR	0	2.600.000
5,625 Mazedonien Republik 26.07.2016-26.07.2023	XS1452578591	EUR	0	1.300.000
4,00 Republic of Panama 22.09.2014-22.09.2024	US698299BD54	USD	0	1.300.000
4,25 Cnooc Finance 2011 Ltd. 26.01.2011-26.01.2021	USG2353WAA92	USD	0	800.000
4,875 Panama Notas del Tesoro 07.02.2014-2021	PAL634445PA9	USD	0	500.000
5,375 Ivory Coast 23.07.2014-23.07.2024	XS1089413089	USD	0	1.650.000
5,375 Ungarn 19.02.2013-21.02.2023	US445545AH91	USD	0	1.500.000
5,625 Republic of Panama 30.01.2012-25.07.2022	PAL634445NA4	USD	0	1.000.000
5,75 Republic of Turkey 29.01.2014-22.03.2024	US900123CF53	USD	0	800.000
5,75 Republik Sri Lanka 18.07.2016-18.01.2022	USY8137FAG38	USD	0	1.000.000

Graz, im Mai 2018

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler