

Apollo Konservativ

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 8010 Graz

+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc

Mag. Barbara Pichler

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)

Alfred Kober, MBA

Stefan Winkler, MSc

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitgel (Vorsitzender Stellvertreter)

Dr. Gernot Reiter

MMag. Paul Swoboda

Mag. Berthold Troiß

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo Konservativ Miteigentumsfonds gemäß InvFG für das Halbjahr vom

1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025

Sehr geehrte Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Konservativ über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025/2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	5.303.610
zu Halbjahresende	6.346.229

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000708755) betrug	EUR	19,74
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1TVS6) betrug	EUR	12,34

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.12.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0% Federal Bonds Austria 2020-20.02.30 Series 1 Unitary	AT0000A2CQD2	EUR	3.450.000	600.000		90,3690	3.117.730,51	3,10
0% Fungible Treasury Bonds French Republic 2019-25.11.30 Unitary	FR0013516549	EUR	3.550.000	600.000		87,4390	3.104.084,50	3,09
0.2% Treasury Bonds Ireland 2020-18.10.30	IE00BKFC899	EUR	3.400.000	700.000		89,6310	3.047.454,00	3,03
							9.269.269,01	9,23
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							9.269.269,01	9,23
Investmentfonds								
Ant Apollo 2 Global Bond Thes.	AT0000746912	EUR	1.555.000	250.000	6.000	12,4200	19.313.100,00	19,23
Ant Apollo Euro Corporate Bond ESG Thes.	AT0000746938	EUR	796.000	122.000		12,4100	9.878.360,00	9,83
Ant Apollo New World Thes.	AT0000746979	EUR	21.400	2.900		263,8800	5.647.032,00	5,62
Ant Apollo Europ.Equity Thes.	AT0000778568	EUR	840.000	105.000	5.000	13,1600	11.054.400,00	11,00
Ant Apollo High Yield Bond ESG -A-	AT0000837299	EUR	130.000	21.000		23,0000	2.990.000,00	2,98
Ant Apollo Styrian Global Equity Thes.	AT0000A03KC4	EUR	252.000	29.200	5.200	44,1800	11.133.360,00	11,08
Ant Apollo Euro High Grade Bond Miteigentumsfonds Klasse -A-	AT0000A0XBJ1	EUR	2.020.000	352.000	7.000	9,6200	19.432.400,00	19,34
Ant Apollo Aktien Global ESG Thes.	AT0000A1EL54	EUR	172.000	19.000		19,4700	3.348.840,00	3,33
Ant Apollo Multi-Factor Global Equity -A3-	AT0000A227B9	EUR	11.700	1.600		180,9600	2.117.232,00	2,11
Ant Apollo Enhanced Global Equity -T- EUR	AT0000A3DBV2	EUR	520.000	34.000	9.000	11,6000	6.032.000,00	6,00
							90.946.724,00	90,54
Summe Investmentfonds							90.946.724,00	90,54
Summe Wertpapiervermögen							100.215.993,01	99,76
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	252.703,71				252.703,71	0,26
Summe Bankguthaben							252.703,71	0,26
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	862,05				862,05	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	1.360,00				1.360,00	0,00
Depotgebühren		EUR	-250,31				-250,31	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-17.444,82				-17.444,82	-0,02
Depotbankgebühren		EUR	-142,61				-142,61	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							-15.615,69	-0,02
FONDSVERMÖGEN							100.453.081,03	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000708755					EUR	19,74	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000708755					STK	2.992.402,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1TVS6					EUR	12,34	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1TVS6					STK	3.353.827,00000	

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

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.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

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.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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).

Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen nicht zulässig, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

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.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich. Der gegenständliche Fonds verrechnet keine Performancefee.

Graz, im Februar 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand