



# APOLLO EMERGING EUROPE

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr  
vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017

Sicherheit für Ihr Kapital

## **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  
Mag. Christiane Riel-Kinzer

### **Vorstand**

Mag. Dieter Rom  
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

### **Depotbank**

SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT, Wien

### **Vertriebspartner**

Capital Bank - GRAWE Gruppe AG, Graz

### **Abschlussprüfer**

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

# HALBJAHRESBERICHT

## des Apollo Emerging Europe, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Emerging Europe über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2016 / 2017 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 121.356  
zu Halbjahresende 124.978

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000826086 ) betrug EUR 142,53  
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000746904 ) betrug EUR 179,03

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2017	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			VERMÖGEN	
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Central European Media Enterprises Ltd.	BMG200452024	CZK	10.000	0	0	76,8500	28.439,79	0,13
CEZ-Ceske Energeticke Zavody AS (CZK)	CZ0005112300	CZK	51.000	13.000	0	439,0000	828.547,11	3,86
Komerčni Banka AS	CZ0008019106	CZK	17.500	0	0	946,8000	613.167,05	2,86
New World Resources B.V.(CZK)	GB00B42CTW68	CZK	35.000	0	0	0,0650	84,19	0,00
O2 Czech Republic a.s.	CZ0009093209	CZK	17.000	0	0	282,5000	177.725,56	0,83
Pegas Nonwovens SA	LU0275164910	CZK	3.000	0	0	820,0000	91.036,93	0,42
Philip Morris (CZK)	CS0008418869	CZK	400	0	0	13.500,0000	199.837,16	0,93
Unipetrol	CZ0009091500	CZK	20.000	0	0	226,0000	167.271,12	0,78
							<b>2.106.108,91</b>	<b>9,82</b>
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	60.000	20.000	0	30,6950	1.841.700,00	8,59
Gorenje Velenje	SI0031104076	EUR	10.000	0	0	6,9000	69.000,00	0,32
Hellenic Exch.-Athens Stock Exchange (EUR)	GRS395363005	EUR	10.000	0	0	4,5740	45.740,00	0,21
Intereuropa	SI0031100090	EUR	17.064	0	0	1,6500	28.155,60	0,13
KRKA DD	SI0031102120	EUR	8.200	0	0	52,4000	429.680,00	2,00
Petrol	SI0031102153	EUR	470	0	0	337,1000	158.437,00	0,74
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	9.000	0	9.500	21,1050	189.945,00	0,89
Telekom Slovenije	SI0031104290	EUR	3.104	0	0	85,5000	265.392,00	1,24
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT0000908504	EUR	17.500	0	0	22,5700	394.975,00	1,84
Zavarovalnica Triglav	SI0021111651	EUR	500	0	0	25,7750	12.887,50	0,06
							<b>3.435.912,10</b>	<b>16,02</b>
Adris Grupa DD	HRADRSA0009	HRK	1.000	0	0	470,0000	63.104,19	0,29
Atlantska Plovidba DD	HRATPLRA0008	HRK	487	0	0	429,9900	28.115,62	0,13
Dalekovod d.d.	HRDLKVRA0006	HRK	500	0	0	21,0000	1.409,77	0,01
Ericsson Nikola Tesla	HRERNTA0000	HRK	450	0	0	1.355,0000	81.867,62	0,38
Hrvatske Telekomunikacije dd	HRHT00RA0005	HRK	10.480	0	5.000	172,5500	242.793,23	1,13
Inst. Gradvinarstva Hrvatske DD	HRIGHORA0006	HRK	50	0	0	294,9000	1.979,73	0,01
Koncar-Elektroindustrija d.d.	HRKOEIRA0009	HRK	750	0	0	770,1500	77.552,69	0,36
Podravka D.D.	HRPODRRA0004	HRK	1.600	0	0	339,0000	72.824,92	0,34
							<b>569.647,77</b>	<b>2,66</b>
Magyar Telekom Rt. (HUF)	HU0000073507	HUF	180.000	0	0	485,0000	282.204,62	1,32
MOL Magyar Olaj-es Gazipari Rt.(HUF)	HU0000068952	HUF	5.700	0	0	20.215,0000	372.476,16	1,74
OTP Bank RT (HUF)	HU0000061726	HUF	18.000	0	0	8.248,0000	479.922,42	2,24
Richter Gedeon NYRT (HUF)	HU0000123096	HUF	16.000	0	0	6.640,0000	343.429,77	1,60
							<b>1.478.032,97</b>	<b>6,89</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2017 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Alior Bank SA	PLALIOR00045	PLN	10.000	0	0	70,9900	168.091,30	0,78
Asseco Poland S.A.	PLSOFTB00016	PLN	5.000	0	0	53,4000	63.220,70	0,29
Bank Polska Kasa Opieki Grupa Pekao S.A.	PLPEKAO00016	PLN	32.500	0	0	134,9000	1.038.110,01	4,84
Bank Zachodni	PLBZ0000044	PLN	7.000	0	0	346,6000	574.479,67	2,68
Eurocash SA	PLEURCH00011	PLN	25.000	0	0	32,0000	189.425,33	0,88
ENEA SA	PLENEA000013	PLN	27.500	0	0	11,6800	76.054,27	0,35
Grupa Lotos S.A.	PLLOTOS00025	PLN	10.000	0	0	55,1300	130.537,73	0,61
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	PLJSW0000015	PLN	15.710	0	0	62,2500	231.560,04	1,08
KGHM Polska Miedz S.A.(PLN)	PLKGHM000017	PLN	30.000	0	15.000	119,3500	847.796,74	3,95
MBank	PLBRE0000012	PLN	3.000	0	0	383,5500	272.452,82	1,27
Orange Polska SA (PLN)	PLTLKPL00017	PLN	290.000	50.000	0	4,6200	317.240,07	1,48
Polski Koncern Naftowy (PLN)	PLPKN0000018	PLN	74.000	0	7.550	104,2500	1.826.652,14	8,52
Polskie Gornictwo Naftowe I.	PLPGNIG00014	PLN	455.000	0	0	5,9700	643.181,87	3,00
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PLPKO0000016	PLN	205.000	0	0	32,4500	1.575.130,82	7,35
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLPZU0000011	PLN	153.000	0	0	35,7900	1.296.585,61	6,05
PGE Polska Grupa Energetyczna (PLN)	PLPGER000010	PLN	300.000	72.000	0	11,4000	809.793,29	3,78
Tauron Polska Energia SA	PLTAURN00011	PLN	215.000	0	0	3,3600	171.051,07	0,80
							<b>10.231.363,48</b>	<b>47,72</b>
Banca Transilvania Cluj S.A.	ROTLVAACNOR1	RON	438.579	0	0	2,6725	257.899,66	1,20
BRD-Grupe Societe Generale	ROBRDBACNOR2	RON	45.000	0	0	12,2500	121.292,47	0,57
OMV Petrom S.A. Namens-Aktien (RON)	ROSNPPACNOR9	RON	2.150.000	0	0	0,3033	143.457,91	0,67
Societatea Energetica Electric (RON)	ROELECACNOR5	RON	30.000	30.000	0	14,1700	93.535,47	0,44
Societatea Nationala de Gaze	ROSNGNACNOR3	RON	10.000	0	0	29,9750	65.954,50	0,31
Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	RON	5.000	0	0	31,9250	35.122,56	0,16
Transgaz SA Medias	ROTGNTACNOR8	RON	1.000	0	0	372,5000	81.961,80	0,38
							<b>799.224,37</b>	<b>3,73</b>
Alfa Plam AD	RSALFAE34014	RSD	200	0	0	35.003,0000	56.492,90	0,26
Galenika Fitofarmacij AD	RSFITOE21521	RSD	700	0	0	2.726,0000	15.398,64	0,07
Globos Osiguranje AD	RSGLOSE63444	RSD	147	0	0	122,0000	144,72	0,00
Messer Tehnogas AD	RSTGASE20818	RSD	800	0	0	12.524,0000	80.852,16	0,38
Metalac AD	RSMETAE71629	RSD	20.000	0	0	1.782,5000	287.685,60	1,34
Naftna Industrija Srbije	RSNISHE79420	RSD	32.441	0	0	737,0000	192.939,13	0,90
Tigar AD	RSTIGRE55421	RSD	20.500	0	0	78,0000	12.903,49	0,06
							<b>646.416,64</b>	<b>3,01</b>
Avdievsky Koksochimichny Zavod	UA4000079222	UAH	100.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
Azovstal Iron+Steel	UA4000075758	UAH	300.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Central European Media Enterprises Ltd.	BMG200452024	USD	17.000	0	0	3,1000	49.082,61	0,23
Sberbank of Russia ADR	US80585Y3080	USD	40.000	0	0	11,8000	439.601,38	2,05
							<b>488.683,99</b>	<b>2,28</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>		<b>EUR</b>					<b>19.755.390,23</b>	<b>92,14</b>
<b>Investmentfonds</b>								
Apollo Balkan Equity (Thesaurierer)	AT000A07HY5	EUR	290.000	0	0	4,1800	1.212.200,00	5,65
							<b>1.212.200,00</b>	<b>5,65</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>		<b>EUR</b>					<b>1.212.200,00</b>	<b>5,65</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Agrobanka A.D. Beograd	RSAGROE02462	RSD	1.550	0	0	0,0000	0,00	0,00
Razvojna Banka Vojvodine AD	RSMETBE05070	RSD	798	0	0	0,0000	0,00	0,00
Telefonija A.D.(RSD)	RSTLFNE22541	RSD	16.630	0	0	0,0000	0,00	0,00
							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Centrengo (UAH)	UA4000079081	UAH	95.000	0	0	10,6300	34.667,61	0,16
Motor Sich JSC (UAH)	UA4000143135	UAH	500	0	0	2.250,0000	38.620,64	0,18
							<b>73.288,25</b>	<b>0,34</b>
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>		<b>EUR</b>					<b>73.288,25</b>	<b>0,34</b>

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2017 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>EUR</b>		<b>21.040.878,48</b>	<b>98,13</b>
<b>Bankguthaben</b>				
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>	EUR	142.291,00	142.291,00	0,66
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>				
	CZK	453.225,88	16.772,48	0,08
	GBP	1.066,47	1.237,49	0,01
	HRK	20.577,18	2.762,78	0,01
	HUF	7.728.388,93	24.982,67	0,12
	PLN	894.111,06	211.709,10	0,99
	RON	88.882,10	19.556,88	0,09
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>				
	TRY	1.127,18	288,14	0,00
	USD	8.472,53	7.890,97	0,04
<b>Summe der Bankguthaben</b>	<b>EUR</b>		<b>427.491,51</b>	<b>1,99</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>				
	PLN	1.443,26	341,74	0,00
	TRY	28,52	7,29	0,00
	USD	12,89	12,01	0,00
<b>Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen</b>				
	CZK	-305,88	-11,32	0,00
	EUR	-122,88	-122,88	0,00
	GBP	-0,38	-0,44	0,00
	HRK	-8,41	-1,13	0,00
	HUF	-5.354,06	-17,31	0,00
	RON	-8,92	-1,96	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>	EUR	-23.112,11	-23.112,11	-0,11
<b>Depotgebühren</b>	EUR	-3.204,72	-3.204,72	-0,01
<b>Depotbankgebühren</b>	EUR	-554,69	-554,69	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>EUR</b>		<b>-26.665,52</b>	<b>-0,12</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR 21.441.704,47</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000826086		EUR 142,53	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000826086		STK 25.576	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746904		EUR 179,03	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746904		STK 99.402	

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2017 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,07370	USD
Ungarische Forint	1 EUR =	309,35000	HUF
Polnische Zloty	1 EUR =	4,22330	PLN
Tschechische Kronen	1 EUR =	27,02200	CZK
Kroatische Kuna	1 EUR =	7,44800	HRK
Leu (Rumänien)	1 EUR =	4,54480	RON
Serbische Dinar	1 EUR =	123,92000	RSD
Ukrainische Hrywnja	1 EUR =	29,12950	UAH
Britische Pfund	1 EUR =	0,86180	GBP
Türkische Lira	1 EUR =	3,91190	TRY

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Sava	SI0031108457	EUR	0	1.000

Graz, im Mai 2017

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter