

Apollo Dynamisch

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Burgring 16, A-8010 Graz
+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissäre

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc
Mag. Barbara Pichler

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Dr. Gernot Reiter
Mag. Berthold Troiß
MMag. Paul Swoboda

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)
Alfred Kober, MBA
Stefan Winkler, MSc

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo Dynamisch, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anteilhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Dynamisch über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	3.036.761
zu Halbjahresende	3.262.026

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000708771) betrug	EUR	15,70
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0DXM1) betrug	EUR	14,89
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2HBJ0) betrug	EUR	12,67

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Investmentfonds								
Apollo European Equity Thes.	AT0000778568	EUR	562.000	23.000		10,1700	5.715.540,00	11,42
Apollo Styrian Global Equity Thes.	AT0000A03KC4	EUR	289.000	9.000	4.000	33,0300	9.545.670,00	19,07
Apollo Nachhaltig Aktien Global Thes.	AT0000A1EL54	EUR	153.000	10.000		15,1000	2.310.300,00	4,62
Apollo Multi-Factor Global Equity Thes.-	AT0000A227A1	EUR	217.000	7.000		13,7800	2.990.260,00	5,97
DPAM B SICAV - Equities World Sustainable Cap -F-	BE0948500344	EUR	8.600	950	450	360,4600	3.099.956,00	6,19
UniGlobal	DE0008491051	EUR	8.580	380		363,5500	3.119.259,00	6,23
Comgest Growth PLC - Comgest Growth Eu. Opport. Aussch.-Z-EUR	IE00BZ0X9T58	EUR	76.000	10.700		48,4700	3.683.720,00	7,36
BlackRock Global Funds SICAV - Euro Markets Fund Cap -A2-	LU0093502762	EUR	92.000	12.000		39,7000	3.652.400,00	7,30
MFS Meridian Funds SICAV - Global Equity Fund -A1-	LU0094560744	EUR	64.500	6.500	3.000	45,7500	2.950.875,00	5,90
Amundi Funds SICAV - Euroland Equity Cap -A EUR-	LU1883303635	EUR	329.000	33.000	4.000	11,1700	3.674.930,00	7,34
							40.742.910,00	81,41
AXA IM Equity Trust - AXA IM Global Equity QI Accum -B- USD	IE0004318048	USD	73.500	11.000		28,8600	1.908.592,77	3,81
AXA IM Equity Trust - AXA IM Global Equity QI -A- USD	IE0008366811	USD	37.500			36,8700	1.244.039,05	2,49
Vontobel Fund SICAV - Global Equity Cap -I-	LU0278093595	USD	10.200	400		329,2800	3.022.004,68	6,04
Columbia Threadneedle (Lux) I SICAV - Global Select Cap -1U-	LU1864957219	USD	770.000			4,4844	3.106.881,41	6,21
							9.281.517,91	18,55
Summe Investmentfonds							50.024.427,91	99,95
Summe Wertpapiervermögen							50.024.427,91	99,95
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	68.716,78				68.716,78	0,14
Summe Bankguthaben							68.716,78	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	884,05				884,05	0,00
		USD	2,23				2,01	0,00
Depotgebühren		EUR	-908,43				-908,43	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-45.120,12				-45.120,12	-0,09
Depotbankgebühren		EUR	-737,25				-737,25	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							-45.879,74	-0,09
FONDSVERMÖGEN							50.047.264,95	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000708771					EUR	15,70	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000708771					STK	1.887.494,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0DXM1					EUR	14,89	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0DXM1					STK	1.348.687,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2HBJ0					EUR	12,67	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2HBJ0					STK	25.845,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen
per 28.12.2023 in EUR umgerechnet

Währung	Einheit in EUR	Kurs
US-Dollar	USD 1 = EUR	1,111400

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 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand