

Apollo Euro Corporate Bond Fund

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr vom
1. Oktober 2014 bis 31. März 2015



S

SECURITY

Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, A-8010 Graz

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

Staatskommissär

Oberrat Mag. Karin Kufner
AD Josef Weidinger

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Dr. 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

Fondsmanager

Muzinich & Co. Ltd., London

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo Euro Corporate Bond Fund, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2014 bis 31. März 2015

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Euro Corporate Bond Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2014 / 2015 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	32.015.297
zu Halbjahresende	35.181.659

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000819487) betrug	EUR 6,75
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746938) betrug	EUR 11,56

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.03.2015 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			

Amtlicher Handel und organisierte Märkte

Obligationen

1,25 Infra Foch SAS 16.10.2014-16.10.2020	FR0012236677	EUR	1.800.000	1.800.000	0	102,0470	1.836.846,00	0,57
1,50 Infineon Technologies AG 10.3.2015-10.3.2022	XS1191116174	EUR	5.400.000	5.400.000	0	100,3360	5.418.144,00	1,68
1,50 JAB Holdings BV 24.11.2014-24.11.2021	DE000A1ZSAF4	EUR	4.200.000	4.200.000	0	102,3150	4.297.230,00	1,33
1,50 Verbund AG 20.11.14-20.11.2024	XS1140300663	EUR	3.000.000	5.300.000	2.300.000	103,1050	3.093.150,00	0,96
1,75 Fonciere Des Regions 10.09.2014-10.09.2021	FR0012146744	EUR	4.300.000	0	1.000.000	102,0240	4.387.032,00	1,36
1,75 FCE Bank PLC 21.05.2013-21.05.2018	XS0933505967	EUR	3.000.000	0	0	103,5220	3.105.660,00	0,96
1,75 Vesteda Finance BV 22.07.2014-22.07.2019	XS1089859505	EUR	5.300.000	0	0	102,2530	5.419.409,00	1,68
1,787 Mercialis 02.12.2014-31.03.2023	FR0012332203	EUR	2.300.000	2.300.000	0	102,8240	2.364.952,00	0,73
1,875 Albemarle Corp. 08.12.2014-08.12.2021	XS1148074518	EUR	4.450.000	4.450.000	0	102,1400	4.545.230,00	1,41
1,875 General Motors Financial 15.10.2014-2019	XS1121198094	EUR	2.400.000	2.400.000	0	103,1200	2.474.880,00	0,77
1,875 Ryanair Ltd. 17.06.2014-17.06.2021	XS1077584024	EUR	2.250.000	0	0	105,2510	2.368.147,50	0,73
1,875 Societe Fonciere Lyonnaise 26.11.14-26.11.21	FR0012346856	EUR	5.200.000	5.200.000	0	102,8850	5.350.020,00	1,66
1,9 Discovery Communications 19.3.2015-19.3.2027	XS1117298247	EUR	4.000.000	4.000.000	0	99,2360	3.969.440,00	1,23
1,944 Aigues De Barcelona 15.09.2014-15.09.2021	XS1107552959	EUR	5.000.000	0	0	104,4280	5.221.400,00	1,62
2,00 FGA Capital Ireland 23.09.2014-23.10.2019	XS1111858756	EUR	900.000	900.000	0	103,3230	929.907,00	0,29
2,00 Grand City Properties SA 29.10.2014-29.10.2021	XS1130507053	EUR	5.000.000	5.000.000	0	103,5870	5.179.350,00	1,61
2,125 Infra Foch SAS 16.10.2014-16.04.2025	FR0012236669	EUR	2.200.000	2.200.000	0	106,1090	2.334.398,00	0,72
2,25 Morrison Supermarkets 19.06.2013-19.06.2020	XS0945158821	EUR	4.000.000	0	0	104,5460	4.181.840,00	1,30
2,375 Priceline Group Inc. 23.9.2014-23.9.2024	XS1112850125	EUR	4.200.000	0	800.000	107,3450	4.508.490,00	1,40
2,50 Accor SA 21.03.2013-21.03.2019	FR0011452291	EUR	1.800.000	0	0	106,7420	1.921.356,00	0,60
2,50 Citycon Treasury BV 01.10.2014-01.10.2024	XS1114434167	EUR	3.000.000	3.000.000	0	106,2630	3.187.890,00	0,99
2,50 Imerys SA 26.11.2013-26.11.2020	FR0011637024	EUR	1.300.000	1.300.000	0	108,3540	1.408.602,00	0,44
2,50 Net4GAS SRO 28.07.2014-28.07.2021	XS1090450047	EUR	5.200.000	0	0	106,2960	5.527.392,00	1,71
2,50 Origin Energy Finance 23.04.2013-23.10.2020	XS0920705737	EUR	450.000	450.000	0	106,0860	477.387,00	0,15
2,50 Wendel SA 09.02.2015-09.02.2027	FR0012516417	EUR	800.000	800.000	0	103,9830	831.864,00	0,26
2,625 FGA Capital Ireland 17.04.2014-17.04.2019	XS1057487875	EUR	1.200.000	0	0	105,6550	1.267.860,00	0,39
2,625 SPP Infrastructure Fin.12.02.2015-2025	XS1185941850	EUR	2.200.000	2.200.000	0	98,9070	2.175.954,00	0,68
2,75 Adecco Int. Financial 16.07.2013-15.11.2019	XS0953093308	EUR	575.000	0	0	108,5570	624.202,75	0,19
2,75 Merlin Entertainments PL 19.3.2015-15.3.2022	XS1204272709	EUR	2.100.000	2.100.000	0	100,6410	2.113.461,00	0,66
2,75 Redexis Gas Finance BV 08.04.2014-2021	XS1050547931	EUR	4.165.000	0	0	109,3660	4.555.093,90	1,41
2,75 Smurfit Kappa Acquisitio 16.2.2015-1.2.2025	XS1117298759	EUR	1.300.000	1.300.000	0	102,3920	1.331.096,00	0,41

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.03.2015	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
2,75 Vestas Wind Systems 11.03.2015-11.03.2022	XS1197336263	EUR	5.000.000	5.000.000	0	99,2130	4.960.650,00	1,54
2,75 Wendel SA 02.10.2014-02.10.2024	FR0012199156	EUR	400.000	0	0	108,4130	433.652,00	0,13
2,875 Elenia Finance 17.12.2013-17.12.2020	XS1005068587	EUR	4.680.000	0	0	109,1300	5.107.284,00	1,58
2,875 FCE Bank PLC 03.10.2012-03.10.2017	XS0838847381	EUR	1.500.000	0	0	105,9650	1.589.475,00	0,49
2,875 Prologis Intl. Fund II 02.04.2014-04.04.2022	XS1051934831	EUR	2.000.000	0	0	109,8110	2.196.220,00	0,68
3,00 2l Rete Gas SPA 16.07.2014-16.07.2024	XS1088274672	EUR	3.800.000	0	0	113,6960	4.320.448,00	1,34
3,125 Dt.Annington Finance BV 25.07.13-25.07.19	DE000A1HNW52	EUR	4.200.000	0	0	109,8700	4.614.540,00	1,43
3,125 Gelf Bond Issuer I SA 03.04.2013-03.04.2018	XS0911806692	EUR	2.800.000	0	2.200.000	106,8700	2.992.360,00	0,93
3,25 Aeroporti di Roma SPA 10.12.2013-20.02.2021	XS1004236185	EUR	4.500.000	0	0	113,1410	5.091.345,00	1,58
3,25 Brussels Air Holding NV 01.07.2013-01.07.2020	BE6254681248	EUR	1.200.000	0	0	112,1400	1.345.680,00	0,42
3,25 Hera S.p.A. 04.10.2013-04.10.2021	XS0976307040	EUR	1.700.000	0	0	114,5310	1.947.027,00	0,60
3,25 Poste Italiane S.p.A. 18.06.2013-18.06.2018	XS0944435121	EUR	2.456.000	0	0	108,3110	2.660.118,16	0,83
3,25 Rentokil Initial PLC 07.10.2013-07.10.2021	XS0976892611	EUR	3.300.000	0	0	114,0250	3.762.825,00	1,17
3,375 Campofrio Food Group SA 13.03.2015-2022	XS1117299211	EUR	1.325.000	1.325.000	0	101,4550	1.344.278,75	0,42
3,375 Mondi Finance Ltd. 27.09.2012-28.09.2020	XS0834719303	EUR	4.700.000	0	0	112,3130	5.278.711,00	1,64
3,375 Rentokil Initial PLC 24.09.2012-24.09.2019	XS0832466931	EUR	1.330.000	0	0	111,6490	1.484.931,70	0,46
3,375 Societa Iniz Autostradal 13.02.2014-2024	XS1032529205	EUR	3.290.000	0	0	117,2130	3.856.307,70	1,20
3,50 ADIF - Alta Velocidad 27.05.2014-27.05.2024	XS1072141861	EUR	4.200.000	0	1.000.000	117,0410	4.915.722,00	1,52
3,50 Beni Stabili SPA 31.03.2014-01.04.2019	XS1050546883	EUR	1.475.000	1.475.000	0	105,7240	1.559.429,00	0,48
3,75 Citycon Oyj 24.06.2013-24.06.2020	XS0946179529	EUR	850.000	850.000	0	112,3610	955.068,50	0,30
3,75 Ziggo Bond Finance BV 04.02.2015-2025	XS1175813655	EUR	4.125.000	4.125.000	0	102,6600	4.234.725,00	1,31
3,779 Madrilena Red de Gas Fin 11.9.2013-11.9.2018	XS0969350999	EUR	4.160.000	0	0	110,4920	4.596.467,20	1,43
3,875 BRISA-Concessao Rodov.SA 01.04.14-01.04.21	PTBSSBOE0012	EUR	2.000.000	2.000.000	0	113,9590	2.279.180,00	0,71
3,875 Linea Group Hldg SPA 28.11.2013-28.11.2018	XS0997829519	EUR	4.530.000	0	0	108,3940	4.910.248,20	1,52
3,994 Casino Guichard Perracho 8.3.2012-9.3.2020	FR0011215508	EUR	2.800.000	0	0	115,1500	3.224.200,00	1,00
4,00 Ferrovie Dello Stato 22.07.2013-22.07.2020	XS0954248729	EUR	4.341.000	0	0	115,3470	5.007.213,27	1,55
4,00 FGA Capital Ireland 17.10.2013-17.10.2018	XS0982584004	EUR	3.000.000	0	0	110,1640	3.304.920,00	1,03
4,00 Unitymedia Hessen / NRW 17.12.2014-15.01.2025	XS1150437579	EUR	2.750.000	2.750.000	0	104,2500	2.866.875,00	0,89
4,125 Beni Stabili SPA 22.01.2014-22.01.2018	XS1019171427	EUR	3.650.000	0	0	106,2850	3.879.402,50	1,20
4,125 Eutelsat SA 26.03.2010-27.03.2017	FR0010877183	EUR	300.000	0	0	107,4270	322.281,00	0,10
4,375 A2A Spa 10.07.2013-10.01.2021	XS0951567030	EUR	4.350.000	0	0	118,3510	5.148.268,50	1,60
4,50 Telecom Italia S.p.A. 23.01.14-25.01.21	XS1020952435	EUR	2.225.000	0	2.500.000	112,1920	2.496.272,00	0,77
4,625 Softbank Corporation 23.04.2013-15.04.2020	XS0918548644	EUR	4.250.000	600.000	0	112,0000	4.760.000,00	1,48
4,75 Lafarge S.A. 30.09.2013-30.09.2020	XS0975113498	EUR	2.950.000	0	0	119,0190	3.511.060,50	1,09
4,75 REN Finance BV 17.10.2013-16.10.2020	XS0982774399	EUR	1.600.000	0	0	118,7880	1.900.608,00	0,59
4,875 Amadeus Cap Markt 15.07.2011-15.07.2016	XS0647188605	EUR	2.000.000	0	0	105,8520	2.117.040,00	0,66
5,00 Eutelsat SA 14.12.2011-14.01.2019	FR0011164664	EUR	1.500.000	0	0	116,3200	1.744.800,00	0,54
5,125 Mediaset S.p.A. 24.10.2013-24.01.2019	XS0985395655	EUR	2.000.000	2.000.000	0	109,3170	2.186.340,00	0,68
5,125 Volkswagen Intl.Fin.FRN 04.09.2013-OpenEnd	XS0968913342	EUR	2.800.000	2.800.000	0	117,7320	3.296.496,00	1,02
5,50 Global Switch Holdings 18.04.2011-18.4.2018	XS0617785943	EUR	2.600.000	0	0	114,7850	2.984.410,00	0,93
5,75 Intl Personal Finance PLC 7.4.2014-7.4.2021	XS1054714248	EUR	3.682.000	0	0	101,8540	3.750.264,28	1,16
5,75 MPT Oper Partnersp.10.10.2013-01.10.2020	XS0975547141	EUR	2.000.000	0	0	108,2500	2.165.000,00	0,67
5,875 Wendel SA 17.09.2012-17.09.2019	FR0011321256	EUR	4.000.000	0	0	121,4290	4.857.160,00	1,51
6,5872 DAA Finance PLC 09.07.2008-09.07.2018	XS0375220588	EUR	2.750.000	0	0	119,1770	3.277.367,50	1,02
6,75 Lafarge S.A. 16.12.2009-16.12.2019	XS0473114543	EUR	540.000	0	0	121,0980	653.929,20	0,20
6,75 RPG BYTY SRO 02.05.2013-01.05.2020	XS0808638539	EUR	3.700.000	1.000.000	1.600.000	105,8750	3.917.375,00	1,22
6,875 BRISA-Concessao Rodov.SA 02.10.12-02.04.18	PTBSSGOE0009	EUR	2.800.000	0	0	117,9370	3.302.236,00	1,02
7,50 Kon. KPN N.V. 04.02.2009 - 04.02.2019	XS0411850075	EUR	425.000	0	0	125,9720	535.381,00	0,17
						244.053.277,11	75,71	
3,25 RCI Banque SA 25.04.2013-25.04.2018	XS0921284666	GBP	3.500.000	0	0	104,4150	4.987.070,14	1,55
5,597 Telefonica Emisiones 12.03.2012-12.03.2020	XS0753149144	GBP	2.500.000	0	0	115,6490	3.945.448,96	1,22
8,125 Firstgroup PLC 19.09.2008-19.09.2018	XS0388470154	GBP	2.750.000	0	0	118,3670	4.441.993,04	1,38
						13.374.512,14	4,15	
3,30 Discovery Communications 17.05.2012-15.05.2022	US25470DAF69	USD	1.500.000	6.000.000	4.500.000	100,7290	1.393.208,85	0,43
3,30 Walgreens Boots Alliance 18.11.2014-18.11.2021	US931427AF53	USD	800.000	800.000	0	102,5150	756.219,46	0,23
4,375 General Motors 25.09.2014-25.09.2021	US37045XAQ97	USD	2.300.000	2.300.000	0	105,8700	2.245.283,54	0,70
4,50 Con'L Rubber CRP America 24.09.2012-15.09.2019	DE000A1G9H32	USD	6.300.000	0	0	103,6000	6.018.257,26	1,87
5,15 Verizon Communications 18.09.13-15.09.23	US92343VBR42	USD	5.600.000	5.600.000	0	113,8120	5.876.875,98	1,82
5,50 Barry Callebaut SVCS NV 20.06.2013-15.06.2023	BE6254003252	USD	2.400.000	0	0	106,8970	2.365.632,09	0,73
						18.655.477,18	5,79	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR276.083.266,43	85,65	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2015 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Neuemissionen								
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen								
Obligationen								
1,68 Canal Isabel II Gestion 26.02.2015-2025	ES0205061007	EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,8460	1.527.690,00	0,47
2,50 Cores 16.10.2014-16.10.2024	ES0224261034	EUR	3.000.000	3.000.000	0	108,8980	3.266.940,00	1,01
2,50 REN Finance BV 12.02.2015-2025	XS1189286286	EUR	1.000.000	1.000.000	0	106,5320	1.065.320,00	0,33
2,625 Acea Spa 15.07.2014-15.07.2024	XS1087831688	EUR	3.700.000	3.700.000	0	110,0240	4.070.888,00	1,26
							9.930.838,00	3,08
6,75 MEIF Renewable Energy UK 5.2.2015-1.2.2020	XS1179248825	GBP	1.375.000	1.375.000	0	103,5120	1.942.262,55	0,60
							1.942.262,55	0,60
Summe der Neuemissionen Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen						EUR	11.873.100,55	3,68
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
10 KPNQWEST NV conv. 15.03.2002-2012 reg.	XS0143136488	EUR	39.000	0	0	0,1250	48,75	0,00
							48,75	0,00
1,30 AT & T Inc. 09.03.2015-05.09.2023	XS1196373507	EUR	2.200.000	2.200.000	0	100,0840	2.201.848,00	0,68
1,375 APT Pipelines Ltd 20.03.2015-22.03.2022	XS1205616268	EUR	2.600.000	2.600.000	0	100,1770	2.604.602,00	0,81
1,50 Delphi Automotive PLC 10.03.2015-10.03.2025	XS1197775692	EUR	2.200.000	2.200.000	0	99,8610	2.196.942,00	0,68
1,50 Kinder Morgan 16.03.2015-16.03.2022	XS1196817156	EUR	3.200.000	3.200.000	0	99,8910	3.196.512,00	0,99
2,00 Wp Carey Inc. 21.01.2015-20.01.2023	XS1117300084	EUR	5.500.000	5.500.000	0	102,4300	5.633.650,00	1,75
							15.833.554,00	4,91
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	15.833.602,75	4,91
Summe Wertpapiervermögen						EUR	303.789.969,73	94,24
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
		GBP	11.640.000,00			0,7340	-53.661,46	-0,02
		USD	32.454.000,00			1,0849	-1.382.974,91	-0,43
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-1.436.636,37	-0,45
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	3.502.887,12				3.502.887,12	1,09
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		GBP	498.254,82				679.932,89	0,21
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	12.950.289,86				11.941.253,91	3,70
Summe der Bankguthaben						EUR	16.124.073,92	5,00
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	3.717.962,93				3.717.962,93	1,15
		GBP	245.548,86				335.083,05	0,10
		USD	91.803,49				84.650,52	0,03
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen								
		USD	-8,58				-7,91	0,00

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2015 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-249.815,60				-249.815,60	-0,08
Depotgebühren								
		EUR	-10.125,09				-10.125,09	0,00
Depotbankgebühren								
		EUR	-4.733,90				-4.733,90	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR 3.873.014,00	1,20
FONDSVERMÖGEN							EUR 322.350.421,28	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000819487					EUR	6,75	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000819487					STK	17.533.673	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746938					EUR	11,56	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746938					STK	17.647.986	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2015 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,08450	USD
Britische Pfund	1 EUR =	0,73280	GBP

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				
0,75 Coca-Cola 09.03.2015-09.03.2023	XS1197832915	EUR	2.750.000	2.750.000
1,125 Danone S.A. 14.01.2015-14.01.2025	FR0012432912	EUR	1.000.000	1.000.000
1,125 Wellcome Trust Ltd/The 21.01.2015-21.01.2027	XS1171485722	EUR	2.500.000	2.500.000
1,50 British Sky Broadcasting 15.09.2014-15.09.2021	XS1109741246	EUR	0	1.500.000
1,50 Molnlycke Holding 14.11.2014-28.02.2022	XS1137512668	EUR	2.230.000	2.230.000
1,50 Stockland Trst Mgmt. Ltd. 03.11.14-03.11.21	XS1130340091	EUR	3.625.000	3.625.000
1,625 Coca-Cola 09.03.2015-09.03.2035	XS1197833137	EUR	2.750.000	2.750.000
1,75 Gecina 30.07.2014-30.07.2021	FR0012059202	EUR	0	1.200.000
1,75 Gelf Bond Issuer I SA 21.11.2014-22.11.2021	XS1140299048	EUR	1.800.000	1.800.000
1,75 TDC AS 27.02.2015-27.02.2027	XS1196041419	EUR	2.200.000	2.200.000
1,75 2l Rete Gas SPA 16.07.2014-16.07.2019	XS1088274169	EUR	0	1.000.000
1,875 Societe des Autoroutes 17.11.2014-15.01.2025	FR0012300812	EUR	1.400.000	1.400.000
2,00 Imerys SA 10.12.2014-10.12.2024	FR0012370872	EUR	1.600.000	1.600.000
2,125 Tesco Corp.Treas.Serv.PLC 12.11.13-12.11.20	XS0992638220	EUR	0	3.995.000
2,25 Holding d'Infrastructure 24.9.2014-24.3.2025	XS1111108673	EUR	0	3.400.000
2,375 Discovery Communications 07.3.2014-07.3.2022	XS0982708686	EUR	0	3.170.000
2,50 British Sky Broadcasting 15.09.2014-15.09.2026	XS1109741329	EUR	0	1.500.000
2,625 Daimler AG Medium Term Notes 02.04.2012-2019	DE000A1MLXN3	EUR	0	750.000
2,625 Eutelsat SA 13.12.2013-13.01.2020	FR0011660596	EUR	0	2.700.000
2,75 Prologis Intl. Fund II 23.10.2013-23.10.2018	XS0985031375	EUR	0	3.125.000
3,00 Prologis LP 03.12.2013-18.01.2022	XS0999296006	EUR	0	3.350.000
3,125 Renault S.A. 05.03.2014-05.03.2021	FR0011769090	EUR	0	3.860.000
3,25 Cores 19.04.2013-19.04.2016	ES0224261026	EUR	0	2.000.000
3,25 KPN NV 01.08.2012-01.02.2021	XS0811124790	EUR	0	4.350.000
3,375 Ferrovial Emisiones 07.06.2013-07.06.2021	XS0940284937	EUR	0	3.000.000
3,375 Ferrovial Emisiones 30.01.2013-30.01.2018	XS0879082914	EUR	0	1.100.000
3,50 Societe Fonciere Lyonnaise 28.11.12-28.11.17	FR0011361070	EUR	0	800.000
3,75 Acea Spa 12.09.2013-12.09.2018	XS0970840095	EUR	0	3.700.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
4,125 Mercialis 23.03.2012-26.03.2019	FR0011223692	EUR	0	2.000.000
4,125 Vivendi SA 18.01.2012-15.12.2014	FR0011182559	EUR	0	800.000
4,75 Gecina 11.04.2012-11.04.2019	FR0011233337	EUR	0	3.100.000
4,875 Vivendi SA 30.11.2011-15.12.2014	FR0011157742	EUR	0	1.800.000
5,25 Prysmian SPA 09.04.2010-09.04.2015	XS0500405005	EUR	0	1.000.000
5,25 Siemens Fin. NV 14.09.2006-14.09.2066	XS0266838746	EUR	0	660.000
5,375 Campari SPA 14.10.2009-14.10.2016	XS0457848272	EUR	0	1.100.000
5,375 Volkswagen Intl.Finance 22.05.03-22.05.18	XS0168881760	EUR	0	600.000
5,875 EP Energy SA 31.10.2012-01.11.2019	XS0783933350	EUR	0	4.000.000
7,375 Linde Finance BV 14.07.06-14.07.66	XS0259604329	EUR	0	1.500.000
7,75 UCB SA FRN 18.03.2011- OE	BE6213104605	EUR	0	1.100.000
5,441 Romulus Finance S.R.L. 20.02.2003-20.02.2023	XS0161620942	GBP	0	1.075.000
6,50 ESB Finance Limited 05.03.2010-05.03.2020	XS0492262844	GBP	0	3.500.000
7,00 Infinis PLC 15.02.2013-15.02.2019	XS0884627000	GBP	0	1.275.000
7,50 PostNL N.V. 14.08.2008-14.08.2018	NL0006380537	GBP	0	3.141.000
4,875 Heathrow Funding Ltd 28.06.2011-15.07.2021	XS0643616435	USD	0	3.000.000

Neuemissionen

Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen"

Obligationen

0,875 Terna SpA 02.02.2015-02.02.2022	XS1178105851	EUR	1.900.000	1.900.000
2,50 Imerys SA 10.12.2014-26.11.2020	FR0012370641	EUR	1.300.000	1.300.000

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen

1,375 Tyco International Finance 25.02.2015-2025	XS1195465676	EUR	1.600.000	1.600.000
1,75 Moody's Corporation 09.03.2015-09.03.2027	XS1117298163	EUR	1.400.000	1.400.000
2,125 Walgreens Boots Alliance 20.11.14-20.11.2026	XS1138360166	EUR	3.950.000	3.950.000

Graz, im Mai 2015

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter



SICHERHEIT FÜR IHR KAPITAL

Security Kapitalanlage AG
Burgring 16, 8010 Graz
T: + 43 316 8071 - 0