



APOLLO EURO HIGH GRADE BOND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

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
(Name bis 27.9.2021 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)
Mag. Gerald Gröstenberger (bis 9.3.2022)
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
MMag. Paul Swoboda
Stefan Winkler

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien
(Name bis 27.9.2021 CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz)

Abschlussprüfer

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

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo Euro High Grade Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Euro High Grade Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2021 / 2022 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	2.328.610
zu Halbjahresende	2.489.284

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0XBJ1) betrug	EUR 10,22
---	-----------

der Nettobestandswert pro ausschüttendem Anteil (AT0000627666) betrug	EUR 12.559,44
---	---------------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,01 Entwicklungsbk.d.Europarates 26.2.1999-26.2.2024	IT0006527185	EUR	723.000	0	0	195,7040	1.414.939,92	0,84
0,01 Hong Kong 24.11.2021-24.11.2026	HK0000789849	EUR	2.100.000	2.100.000	0	94,4510	1.983.471,00	1,17
0,01 Island, Republik 04.02.2021-15.04.2028	XS2293755125	EUR	500.000	0	0	91,7900	458.950,00	0,27
0,01 Kärntner Ausgleichszahl.-Fonds 12.10.16-14.01.32	XS1484645616	EUR	3.800.000	1.300.000	0	87,3010	3.317.438,00	1,96
0,01 Province of Quebec 29.10.2020-2030	XS2250201329	EUR	1.500.000	0	0	88,8870	1.333.305,00	0,79
0,01 Quebec Province 15.10.2019-15.10.2029	XS2065939469	EUR	700.000	0	0	90,5980	634.186,00	0,38
0,01 Bank of New Zealand 15.06.2021-15.06.2028	XS2353483733	EUR	3.600.000	0	0	92,6950	3.337.020,00	1,98
0,01 Clydesdale Bank 24.09.2019-22.09.2026	XS2049803575	EUR	3.700.000	0	0	94,9740	3.514.038,00	2,08
0,01 Coventry Building Society 08.07.21-07.07.28	XS2360599281	EUR	2.500.000	0	0	92,5140	2.312.850,00	1,37
0,01 Dexia Credit Local 24.01.2020-22.01.2027	XS2107302148	EUR	200.000	0	0	95,0790	190.158,00	0,11
0,01 Komerčni Banka AS 20.01.2021-20.01.2026	XS2289128162	EUR	1.400.000	0	0	95,9470	1.343.258,00	0,80
0,01 Korea Housing Fin.Corp. 29.06.2021-2026	XS2355599353	EUR	2.700.000	0	0	95,1600	2.569.320,00	1,52
0,01 KEB Hana Bank 26.01.2021-26.01.2026	XS2282707178	EUR	3.500.000	0	0	95,7420	3.350.970,00	1,98
0,01 Luminor Bank Estonia 11.03.2020-11.03.2025	XS2133077383	EUR	500.000	0	0	97,1490	485.745,00	0,29
0,01 MMB SCF 14.10.2020-14.10.2030	FR00140004Q9	EUR	600.000	0	0	89,6610	537.966,00	0,32
0,01 Norddeutsche Landesbank LU 10.6.2020-10.6.27	XS2186093410	EUR	1.300.000	0	0	93,6080	1.216.904,00	0,72
0,01 NIBC Bank N.V. 15.10.2019-15.10.2029	XS2065698834	EUR	3.400.000	0	0	90,7840	3.086.656,00	1,83
0,01 Prima Banka Slovensko AS 14.09.2021-2027	SK4000019634	EUR	1.700.000	0	0	93,3710	1.587.307,00	0,94
0,01 Prima Banka Slovensko 01.10.2019-10.10.2026	SK4000016069	EUR	1.700.000	0	0	94,9330	1.613.861,00	0,96
0,01 Province of Ontario 24.11.2020-25.11.2030	XS2262263622	EUR	2.600.000	0	0	88,8890	2.311.114,00	1,37
0,01 Stadt Bochum 18.11.2020-18.11.2030	DE000A289FM3	EUR	2.000.000	0	0	88,9360	1.778.720,00	1,05
0,01 Vseobecna Uverova Banka 24.03.2021-24.03.2026	SK4000018693	EUR	600.000	0	0	95,6490	573.894,00	0,34
0,01 Vseobecna Uverova Banka 23.06.2020-2025	SK4000017455	EUR	1.000.000	0	0	96,7890	967.890,00	0,57
0,01 Westpac Sec.NZ/London 08.06.2021-08.06.2028	XS2348324414	EUR	3.800.000	0	0	92,6080	3.519.104,00	2,08
0,01 Yorkshire Building Soc.13.10.2020-13.10.2027	XS2243314528	EUR	1.700.000	0	2.000.000	93,6420	1.591.914,00	0,94
0,01 Yorkshire Building 16.11.2021-16.11.2028	XS2406578059	EUR	2.000.000	2.000.000	0	92,1250	1.842.500,00	1,09
0,048 Kookmin Bank 19.10.2021-19.10.2026	XS2393768788	EUR	1.950.000	1.950.000	0	94,9040	1.850.628,00	1,10
0,05 Arion Banki HF 05.10.2021-05.10.2026	XS2391348740	EUR	1.000.000	1.000.000	0	94,4430	944.430,00	0,56
0,05 Norddeutsche Landesbank LU 28.01.2020-2025	XS2079316753	EUR	700.000	0	0	97,3280	681.296,00	0,40
0,05 Ontario Teachers Fin.Tr.25.11.2020-25.11.2030	XS2259210677	EUR	2.400.000	0	0	88,9800	2.135.520,00	1,26
0,10 Eurofima 20.05.2020-20.05.2030	XS2176621253	EUR	2.000.000	0	0	91,3830	1.827.660,00	1,08
0,10 Frankreich Infl.-linked 23.02.2015-2025	FR0012558310	EUR	1.400.000	0	1.000.000	117,5164	1.645.229,46	0,97
0,10 LHV Pank AS 09.06.2020-09.06.2025	XS2185891111	EUR	1.800.000	0	0	97,0580	1.747.044,00	1,03
0,10 Ontario Teachers Fin.19.05.2021-19.05.2028	XS2344384768	EUR	500.000	0	0	93,0560	465.280,00	0,28

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.03.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
0,10 United Overseas Bank 25.05.2021-25.05.2029	XS2345845882	EUR	4.500.000		0	0 91,9830	4.139.235,00	2,45
0,125 Caixa Eco Montepio G. 14.11.2019-14.11.2024	PTCMGAOM0038	EUR	300.000		0	0 98,0170	294.051,00	0,17
0,125 Estland, Republik 10.06.2020-2030	XS2181347183	EUR	1.500.000		0	0 92,0250	1.380.375,00	0,82
0,125 Eurocaja Rural SCC 22.09.2021-22.09.2031	ES0457089029	EUR	2.500.000		0	0 89,0650	2.226.625,00	1,32
0,125 Lloyds Bank PLC 18.06.2019-18.06.2026	XS2013525501	EUR	1.100.000		0	0 96,0580	1.056.638,00	0,63
0,125 Lloyds Bank PLC 23.09.2019-2029	XS2054600718	EUR	1.085.000		0	0 91,8990	997.104,15	0,59
0,125 NIBC Bank N.V. 21.04.2021-21.04.2031	XS2333649759	EUR	1.400.000		0	0 89,4740	1.252.636,00	0,74
0,125 NIBC Bank N.V. 25.11.2021-25.11.2030	XS2411638575	EUR	1.500.000	1.500.000		0 90,1990	1.352.985,00	0,80
0,125 SID Banka 08.07.2020-2025	XS2194917949	EUR	1.000.000		0	0 96,9990	969.990,00	0,57
0,25 Auckland Council 17.11.2021-17.11.2031	XS2407197545	EUR	2.500.000	2.500.000		0 89,6300	2.240.750,00	1,33
0,25 ASB Finance Ltd. London 21.05.2021-21.05.2031	XS2343772724	EUR	3.100.000	700.000		0 90,1640	2.795.084,00	1,65
0,25 ASB Finance Ltd. 08.09.2021-08.09.2028	XS2381560411	EUR	400.000		0	400.000 89,5630	358.252,00	0,21
0,25 Banca Pop Alto Adige 28.10.2019-28.10.2026	IT0005388647	EUR	950.000		0	0 95,6080	908.276,00	0,54
0,25 BPCE S.A. 14.01.2021- 14.01.2031	FR0014001G37	EUR	500.000		0	0 87,7330	438.665,00	0,26
0,25 Danmarks Skibskredit A/S EO-Mtg. Co.MTN 22-28	DK0004133139	EUR	1.200.000	1.200.000		0 92,9830	1.115.796,00	0,66
0,25 Republic of Latvia 13.12.2021-23.01.2030	XS2420426038	EUR	900.000	900.000		0 91,9640	827.676,00	0,49
0,258 Korea Housing Fin.Corp.27.10.2021-27.10.2028	XS2388377827	EUR	2.300.000	2.300.000		0 93,0230	2.139.529,00	1,27
0,277 Sumitomo Mitsui Bank 25.10.2021-25.10.2028	XS2395267052	EUR	2.000.000	2.000.000		0 92,8920	1.857.840,00	1,10
0,282 Deutsche Gemein. 29.10.2021-29.10.2027	BE0002829100	EUR	4.000.000	4.000.000		0 95,3477	3.813.908,00	2,26
0,35 Deutsche Bahn Finance 29.09.2021-29.09.2031	XS2391406530	EUR	2.500.000		0	0 90,9570	2.273.925,00	1,35
0,375 Bank of Nova Scotia 26.01.2022-26.03.2030	XS2435614693	EUR	3.200.000	3.200.000		0 92,7290	2.967.328,00	1,76
0,375 Credit Agricole Italia 20.01.2022-20.01.2032	IT0005481046	EUR	3.400.000	3.400.000		0 90,4920	3.076.728,00	1,82
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	1.200.000		0	0 94,4300	1.133.160,00	0,67
0,375 Raiffeisen Bank Intl. 25.09.2019-25.09.2026	XS2055627538	EUR	800.000	1.300.000	500.000	94,8630	758.904,00	0,45
0,375 Sparebanken Boligkr.AS 20.01.2022-20.01.2032	XS2434412859	EUR	3.000.000	3.000.000		0 91,0470	2.731.410,00	1,62
0,40 Buoni Poliennali del Tes 09.10.2019-15.05.2030	IT0005387052	EUR	1.700.000		0	800.000 115,4763	1.963.096,76	1,16
0,45 Omers Finance Trust 13.05.2020-13.05.2025	XS2166312939	EUR	1.750.000		0	0 98,5020	1.723.785,00	1,02
0,402 Mizuho Financial Group 06.09.2019-06.09.2029	XS2049630028	EUR	600.000		0	0 90,1690	541.014,00	0,32
0,409 Sumitomo Mitsui 07.11.2019-07.11.2029	XS2066652897	EUR	3.500.000		0	0 92,9830	3.254.405,00	1,93
0,45 Basque Government 16.04.2021-30.04.2032	ES0000106726	EUR	1.200.000		0	0 89,8660	1.078.392,00	0,64
0,50 Aareal Bank AG 07.10.2020-07.04.2027	DE000AAR0264	EUR	600.000		0	0 94,6620	567.972,00	0,34
0,50 Bank Gospodarstwa Krajowego 08.07.2021-2031	XS2361047538	EUR	3.750.000	950.000		0 86,4800	3.243.000,00	1,92
0,50 Ceska Sportelna AS FRN 13.09.2021-2028	AT0000A2STV4	EUR	500.000		0	0 88,8810	444.405,00	0,26
0,50 Junta de Andalucía 16.04.2021-30.04.2031	ES0000090847	EUR	1.300.000	1.300.000		0 90,9760	1.182.688,00	0,70
0,50 Temasek Financial 20.11.2019-20.11.2031	XS2080785343	EUR	4.700.000	1.400.000		0 89,2530	4.194.891,00	2,48
0,50 Yorkshire Building 01.07.2021-2028	XS2358471246	EUR	800.000		0	0 90,5820	724.656,00	0,43
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR	2.500.000		0	0 109,4960	2.737.400,75	1,62
0,554 IDB Trust Services Ltd. 07.11.2018-2023	XS1898281792	EUR	500.000		0	0 99,7200	498.600,00	0,30
0,555 Republic of Chile 21.09.2021-21.01.2029	XS2388560604	EUR	400.000		0	0 92,6740	370.696,00	0,22
0,625 Corporacion Andina Fomento 20.11.19-20.11.26	XS2081543204	EUR	1.000.000		0	1.000.000 96,3330	963.330,00	0,57
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	1.500.000		0	0 97,2300	1.458.450,00	0,86
0,625 UBS Group AG 24.02.2021-24.02.2033	CH0595205532	EUR	300.000		0	0 87,7740	263.322,00	0,16
0,625 Wells Fargo & Company 14.02.2020-14.08.2030	XS2118204200	EUR	500.000	500.000		0 90,0800	450.400,00	0,27
0,714 Comunidad Auto Canaria 03.12.2021-31.10.2031	ES0000093452	EUR	1.000.000	1.000.000		0 91,5530	915.530,00	0,54
0,75 Aareal Bank AG 17.01.2022-18.04.2028	DE000AAR0322	EUR	1.000.000	1.000.000		0 93,1180	931.180,00	0,55
0,75 Caja Rural de Navarra 16.02.2022-2029	ES0415306093	EUR	4.000.000	4.000.000		0 96,3010	3.852.040,00	2,28
0,75 PKO Bank Hipoteczny 22.03.18-24.01.24	XS1795407979	EUR	200.000		0	0 100,1820	200.364,00	0,12
0,75 Stockholm Lans 26.02.2015-26.02.2025	XS1195216707	EUR	2.200.000		0	0 99,3260	2.185.172,00	1,29
0,83 Republik of Chile 02.07.2019-2031	XS1843433639	EUR	2.600.000		0	0 91,0200	2.366.520,00	1,40
0,875 Development Bank of Japan 10.10.18-10.10.25	XS1890084061	EUR	500.000		0	0 99,3060	496.530,00	0,29
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	500.000		0	0 86,6190	433.095,00	0,26
0,875 Public Storage 24.01.2020-24.01.2032	XS2108490090	EUR	700.000		0	0 87,5280	612.696,00	0,36
0,875 Quebec Province 05.07.2018-05.07.2028	XS1851229218	EUR	400.000		0	0 97,7820	391.128,00	0,23
0,95 Republik Zypern 20.01.2022-20.01.2032	XS2434393968	EUR	1.200.000	1.200.000		0 89,8380	1.078.056,00	0,64
1,00 Dexia Crédit Local S.A. 18.10.17-18.10.27	XS1700578724	EUR	1.000.000		0	0 99,4750	994.750,00	0,59
1,00 Republic of Poland 07.03.2019-07.03.2029	XS1958534528	EUR	1.000.000	1.000.000		0 98,1350	981.350,00	0,58
1,05 Vseobecná úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	1.000.000		0	0 98,2090	982.090,00	0,58
1,09 Hypo Bank Burgenland AG 06.11.2018-2028	AT0000A23UY5	EUR	3.000.000		0	0 98,5640	2.956.920,00	1,75
1,20 Malta Government 03.08.2021-13.05.2037	MT0000013319	EUR	850.000		0	0 90,3470	767.949,50	0,45
1,25 Shell Intl. Finance 11.05.2020-11.11.2032	XS2170386853	EUR	1.050.000		0	0 95,8650	1.006.582,50	0,60
1,375 Hungarian Development Bank 24.06.2020-2025	XS2010030752	EUR	700.000		0	0 99,5000	696.500,00	0,41
1,44 Chile Republik 01.02.2018-01.02.2029	XS1760409042	EUR	500.000		0	0 98,1200	490.600,00	0,29
1,50 Kroatien,Republik 17.06.2020-17.06.2031	XS2190201983	EUR	750.000		0	0 93,7240	702.930,00	0,42
1,50 SNCF Mobilites Epic 02.02.2017-02.02.2029	XS1558472129	EUR	1.000.000		0	0 101,8280	1.018.280,00	0,60
1,554 DAA Finance PLC 07.06.2016-07.06.2028	XS1419674525	EUR	800.000		0	0 98,8160	790.528,00	0,47

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
			31.03.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN	
1,625 Ungarn 28.04.2020-28.04.2032	XS2161992511	EUR	1.800.000	0	0	94,8390	1.707.102,00	1,01	
1,75 Ville de Paris 18.11.2015-25.05.2031	FR0013054897	EUR	500.000	0	0	104,5130	522.565,00	0,31	
1,875 Republic of Slovakia 09.03.2017-09.03.2037	SK4120012691	EUR	700.000	700.000	0	98,6000	690.200,00	0,41	
1,875 SNCF 30.03.2017-30.03.2034	XS1588061777	EUR	500.000	0	0	104,9000	524.500,00	0,31	
2,75 Republik Kroatien 27.11.2017-27.01.2030	XS1713475306	EUR	600.000	0	0	104,0180	624.108,00	0,37	
3,00 Kroatien Republik 20.03.2017-20.03.27	XS1428088626	EUR	600.000	0	0	105,9380	635.628,00	0,38	
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	2.200.000	0	0	97,5570	2.146.254,00	1,27	
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	1.500.000	500.000	0	116,1650	1.742.475,00	1,03	
4,383 Region Sardinien 20.12.2004-2034	XS0208374628 ^{*)}	EUR	1.500.000	0	0	65,2965	979.447,35	0,58	
4,799 Metropolitan de Lisboa 07.12.07-07.12.2027	PTMTLCOM0006	EUR	700.000	0	300.000	120,0000	840.000,00	0,50	
5,00 SNCF Réseau 10.10.2003-10.10.2033	XS0177618039	EUR	1.100.000	700.000	0	137,8260	1.516.086,00	0,90	
5,345 Stadt Rom 27.11.2003-27.01.2048	XS0181673798	EUR	650.000	0	0	142,0700	923.455,00	0,55	
							164.640.551,39	97,46	
^{*)} Faktorwertpapier									
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	164.640.551,39	97,46
Neuemissionen									
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen									
Obligationen									
0,125 Slowenien, Republik 01.07.2021-01.07.2031	SI0002104196	EUR	4.000.000	4.000.000	0	89,2960	3.571.840,00	2,11	
							3.571.840,00	2,11	
Summe der Neuemissionen							EUR	3.571.840,00	2,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR	168.212.391,39	99,57
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	346.091,29				346.091,29	0,20	
Summe der Bankguthaben							EUR	346.091,29	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		EUR	437.378,34				437.378,34	0,26	
Forderungen aus nicht bezahlten Kupons									
		EUR	1.939,73				1.939,73	0,00	
Spesen Zinsertrag									
		EUR	-1.452,41				-1.452,41	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-41.901,64				-41.901,64	-0,02	
Depotgebühren									
		EUR	-5.561,31				-5.561,31	0,00	
Depotbankgebühren									
		EUR	-2.583,33				-2.583,33	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	387.819,38	0,23
FONDSVERMÖGEN							EUR	168.946.302,06	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1					EUR	10,22		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1					STK	2.477.848,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000627666					EUR	12.559,44		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000627666					STK	11.436,00000		

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 zulässig im Prospekt aber ausgeschlossen, 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.

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.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0,00 Communaute Francaise Belq. 30.11.20-22.06.29	BE0002750314	EUR	0	300.000
0,00 Lettland, Republik 05.07.2019-31.01.2025	LV0000570174	EUR	0	370.000
0,01 Bausparkasse Wüstenrot 28.09.2021-28.09.2028	AT0000A2T4M8	EUR	0	2.000.000
0,01 Ist.Cen.del.Cassa Rurali&Art. 23.09.2021-2028	IT0005459067	EUR	0	3.200.000
0,01 Kommunalkredit Austria 29.09.2021-29.09.2028	AT0000A2T487	EUR	0	1.200.000
0,01 Korea Housing Fin. Co. 05.02.2020-2025	XS2100269088	EUR	0	2.000.000
0,01 More Boligkredit AS 28.09.2021-28.09.2026	XS2389402905	EUR	0	3.200.000
0,01 Sumitomo Mitsui 10.09.2020-10.09.2025	XS2225211650	EUR	0	350.000
0,01 Swedish Covered Bond 14.06.2021-14.03.2030	XS2353010593	EUR	0	2.100.000
0,05 MMB SCF 17.09.2019-17.09.2029	FR0013447075	EUR	0	2.900.000
0,05 Santander UK PLC 15.01.2020-12.1.2027	XS2102283814	EUR	0	1.700.000
0,10 Westpac Sec. NZ/London 13.07.2021-2027	XS2362968906	EUR	0	200.000
0,125 Hypo NOE LB u.Wien 23.06.2021-23.06.2031	AT0000A2RY95	EUR	0	300.000
0,125 Santander Consumer Bank AG 14.04.2021-2026	XS2331216577	EUR	0	800.000
0,25 Communauté française Belgique 23.01.2020-30	BE6318635552	EUR	0	4.000.000
0,25 Region Wallonne 03.05.2019-03.05.2026	BE6313645127	EUR	0	400.000
0,375 Province of Ontario 08.04.2020-08.04.2027	XS2153608141	EUR	0	1.700.000
0,625 BNZ Intl Funding 03.07.2018-03.07.2025	XS1850289171	EUR	0	2.000.000
0,625 Région Île de France 23.04.2015-23.04.2027	FR0012685691	EUR	0	4.200.000
0,75 Skandinaviska Enskilda 09.02.2022-09.08.2027	XS2442768227	EUR	1.100.000	1.100.000
0,90 Malta Government 16.11.2021-11.07.2031	MT0000013376	EUR	1.200.000	1.200.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
1,00 Auckland Council 19.01.2017-19.01.2027	XS1520344745	EUR	0	1.600.000
1,125 Basque Government 25.04.2019-30.04.2029	ES0000106635	EUR	0	700.000
1,125 Unione di Banche Italian 04.10.2017-2027	IT0005283491	EUR	0	1.000.000
1,50 State of Israel 16.01.2019-16.01.2029	XS1936100483	EUR	0	2.100.000
1,50 Temasek Financial 01.03.2016-01.03.2028	XS1373131546	EUR	0	900.000
1,571 Comun. Autón.de Madrid 14.02.2019-30.04.2029	ES0000101909	EUR	600.000	1.400.000
1,625 Bank Gospodarstwa Krajow31.10.2017-30.04.28	XS1709328899	EUR	0	950.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Obligationen				
1,00 Malta Government 24.09.2021-23.08.2035	MT0000013350	EUR	0	500.000

Graz, im Mai 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler