



APOLLO NACHHALTIG MUENDEL 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 Nachhaltig Muendel 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 Nachhaltig Muendel Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2021 / 2022 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	7.255.820
zu Halbjahresende	7.361.451

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000900048) betrug	EUR 6,71
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1NQU5) betrug	EUR 90,89
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2SQA4) betrug	EUR 9.407,99
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2SQB2) betrug	EUR 9,42
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746961) betrug	EUR 11,92

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								
0,00 Land Niederösterreich 16.11.2020-16.11.2035	AT0000A2KVP9	EUR	300.000	300.000	0	82,0040	246.012,00	0,45
0,01 BAWAG P.S.K. 01.09.2021-03.09.2029	XS2380748439	EUR	400.000	0	0	91,4080	365.632,00	0,67
0,01 BAWAG P.S.K. 21.01.2020-2028	XS2106563161	EUR	700.000	700.000	0	93,5650	654.955,00	1,21
0,01 Erste Group Bank AG 12.01.2022-12.07.2028	AT0000A2UXM1	EUR	1.200.000	1.200.000	0	93,0660	1.116.792,00	2,06
0,01 Hypo NÖ Gruppe Bank AG 01.10.2019-01.10.2026	XS2057917366	EUR	4.400.000	0	0	95,2460	4.190.824,00	7,73
0,01 Hypo Tirol Bank AG 17.10.2019-19.10.2026	AT0000A2AYL3	EUR	2.900.000	0	0	95,0720	2.757.088,00	5,09
0,01 HYPO NOE LB NÖ u.W. 09.09.2021-08.09.2028	AT0000A2STT8	EUR	2.000.000	0	0	92,2400	1.844.800,00	3,40
0,01 Kommunalkredit Austria 29.09.2021-29.09.2028	AT0000A2T487	EUR	3.000.000	200.000	0	91,9800	2.759.400,00	5,09
0,01 OÖ Landesbank Hypo 15.09.2021-2028	AT0000A2SUL3	EUR	2.500.000	0	0	92,5700	2.314.250,00	4,27
0,1 Erste Group Bank AG 15.01.2020-15.01.2030	AT0000A2CDT6	EUR	100.000	0	0	91,5690	91.569,00	0,17
0,125 Oberösterr. Landesbank 28.10.2016-30.10.2023	XS1509009483	EUR	6.300.000	0	0	99,5510	6.271.713,00	11,57
0,125 Oberbank AG Bkschv. 28.01.2020-28.01.2030	AT0000A2CN04	EUR	3.100.000	0	0	91,3740	2.832.594,00	5,23
0,125 Oberbank AG 02.07.2021-2031	AT0000A2RZH2	EUR	1.400.000	0	0	89,6650	1.255.310,00	2,32
0,125 Raiffeisen Bank Intl. 26.01.2022-26.01.2028	XS2435783613	EUR	4.300.000	4.300.000	0	93,5590	4.023.037,00	7,42
0,25 Asfinag 18.10.2017-2024	XS1701458017	EUR	3.600.000	0	0	98,7920	3.556.512,00	6,56
0,25 Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Med.-T. 2019-2027	XS1999728394	EUR	1.000.000	0	0	95,4810	954.810,00	1,76
0,25 Oesterr.Kontrollbank AG 26.09.2017-2024	XS1689595830	EUR	5.600.000	0	200.000	98,8780	5.537.168,00	10,22
0,375 Hypo Vorarlberg Bank 17.05.2017-17.05.2024	XS1613238457	EUR	200.000	0	0	99,4250	198.850,00	0,37
0,50 UniCredit Bank AG 23.02.2022-23.02.2027	DE000HV2AYU9	EUR	1.900.000	1.900.000	0	97,2880	1.848.472,00	3,41
0,625 Hypo Vorarlberg Bank 17.07.2018-2026	XS1856342560	EUR	3.000.000	0	0	98,0610	2.941.830,00	5,43
0,625 Raiffeisen LB Steiermark 20.1.2016-20.1.2023	AT0000B92622	EUR	2.300.000	0	900.000	100,6000	2.313.800,00	4,27
0,75 Erste Group Bank AG 05.02.2015-05.02.2025	XS1181448561	EUR	1.600.000	0	700.000	99,6960	1.595.136,00	2,94
0,75 Hypo Vbg.Bk.11.02.2015-11.02.2025	XS1188081936	EUR	300.000	0	0	99,5600	298.680,00	0,55
0,75 Kommunalkredit Austria 02.03.2022-02.03.2027	AT0000A2VL52	EUR	1.200.000	1.200.000	0	97,6800	1.172.160,00	2,16

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
			31.03.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE				
1,50 Asfinag 15.09.2015-15.09.2030	XS1291270319	EUR	1.700.000	0	0	102,6050	1.744.285,00	3,22	
2,375 Raiffeisen LB Steiermark 14.6.2013-14.6.2028	XS0942965525	EUR	700.000	0	0	106,9230	748.461,00	1,38	
2,375 UniCredit Bk.Austria AG Hypoth.22.01.14-2024	AT000B049465	EUR	300.000	0	1.600.000	103,3680	310.104,00	0,57	
							53.944.244,00	99,56	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	53.944.244,00	99,56
Summe Wertpapiervermögen							EUR	53.944.244,00	99,56
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	196.457,14				196.457,14	0,36	
Summe der Bankguthaben							EUR	196.457,14	0,36
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		EUR	68.974,75				68.974,75	0,13	
Spesen Zinsertrag									
		EUR	-443,24				-443,24	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-22.371,00				-22.371,00	-0,04	
Depotgebühren									
		EUR	-1.479,75				-1.479,75	0,00	
Depotbankgebühren									
		EUR	-1.402,34				-1.402,34	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	43.278,42	0,08
FONDSVERMÖGEN							EUR	54.183.979,56	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000900048					EUR	6,71		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000900048					STK	6.445.116,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQU5					EUR	90,89		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQU5					STK	1,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQA4					EUR	9.407,99		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQA4					STK	1,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQB2					EUR	9,42		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQB2					STK	1,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746961					EUR	11,92		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746961					STK	916.332,00000		

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, Geldebträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- 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.
- 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 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.

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 ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
-----------------------	--------	---------	------------------	---------------------

Amtlicher Handel und organisierte Märkte

Obligationen

0,375 Raiffeisen Landesbank OÖ 28.09.2016-2026	XS1495631993	EUR	0	500.000
0,375 Raiffeisen LB NÖ-Wien 13.09.2017-13.09.2024	XS1681119167	EUR	0	1.100.000
0,625 Raiffeisen LB NÖ-Wien 29.08.2018-28.08.2026	XS1871114473	EUR	0	1.000.000
0,625 Raiffeisenlandesbank NÖ AG 03.03.2015-2025	XS1196405556	EUR	0	2.500.000

Graz, im Mai 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler