



APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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

Staatskommissäre

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

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

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Abschlussprüfer

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

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo Euro Corporate Bond Fund, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Euro Corporate Bond Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	16.405.803
zu Halbjahresende	17.974.339

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000819487) betrug	EUR 6,71
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1NQT7) betrug	EUR 100,56
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746938) betrug	EUR 12,50

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.03.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,00 Arountown SA 16.12.2020-16.07.2026	XS2273810510	EUR	1.100.000	1.100.000	0	97,3190	1.070.509,00	0,56
0,00 BMW Finance N.V. 11.01.2021-11.01.2026	XS2280845491	EUR	700.000	700.000	0	99,9210	699.447,00	0,37
0,125 Grand City Properties S.A. 11.01.21-2028	XS2282101539	EUR	900.000	900.000	0	96,7170	870.453,00	0,46
0,125 Holcim Finance Lux SA 19.01.2021-19.07.2027	XS2286441964	EUR	200.000	200.000	0	98,4730	196.946,00	0,10
0,25 Equinix Inc. 10.03.2021-15.03.2027	XS2304340263	EUR	300.000	300.000	0	99,4370	298.311,00	0,16
0,25 Securitas AB 22.02.2021-22.02.2028	XS2303927227	EUR	600.000	600.000	0	98,6460	591.876,00	0,31
0,35 Macquarie Group Ltd. 03.12.2020-03.03.2028	XS2265371042	EUR	850.000	850.000	0	99,2120	843.302,00	0,44
0,375 ALD S.A. 18.07.2019-2022	XS2029574634	EUR	1.000.000	0	1.000.000	101,0400	1.010.400,00	0,53
0,50 Booking Holdings Inc. 08.03.2021-2028	XS2308322002	EUR	800.000	800.000	0	100,5150	804.120,00	0,42
0,54 Ferrovial Emisiones S.A. 12.11.2020-2028	ES0205032040	EUR	400.000	400.000	0	99,9910	399.964,00	0,21
0,579 2i Rete Gas SpA 29.01.2021-29.01.2031	XS2292547317	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,2240	982.240,00	0,52
0,625 Digital Intrepid Holding 12.1.2021-15.7.2031	XS2280835260	EUR	800.000	800.000	0	96,3170	770.536,00	0,41
0,625 Teréga S.A. 27.02.2020-27.02.2028	FR0013486834	EUR	1.100.000	0	0	99,6200	1.095.820,00	0,58
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	1.420.000	0	1.800.000	100,5280	1.427.497,60	0,75
0,75 Cellnex Finance Co SA 15.02.2021-15.11.2026	XS2300292617	EUR	900.000	900.000	0	99,0830	891.747,00	0,47
0,75 Fresenius SE & CO.KGaA 15.01.2020-2028	XS2101357072	EUR	1.440.000	0	0	101,7910	1.465.790,40	0,77
0,75 Medtronic Global Hldgs. 29.09.2020-15.10.2032	XS2238792175	EUR	350.000	0	0	100,3860	351.351,00	0,18
0,75 SAGAX AB 26.01.2021-26.01.2028	XS2291340433	EUR	1.600.000	1.600.000	0	99,2720	1.588.352,00	0,83
0,75 Tele2 AB 23.03.2021-23.03.2031	XS2314267449	EUR	1.200.000	1.200.000	0	98,8910	1.186.692,00	0,62
0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029	DE000A3KNP96	EUR	1.100.000	1.100.000	0	99,6570	1.096.227,00	0,58
0,875 DS Smith PLC 12.09.2019-12.09.2026	XS2051777873	EUR	1.250.000	0	1.800.000	102,2380	1.277.975,00	0,67
0,875 H.Lundbeck A/S 14.10.2020-14.10.2027	XS2243299463	EUR	100.000	100.000	0	101,4560	101.456,00	0,05
0,875 ISS Global A/S 18.06.2019-18.06.2026	XS2013618421	EUR	1.600.000	0	800.000	100,1000	1.601.600,00	0,84
0,875 Metso Outotec Oyj 26.11.2020-26.05.2028	XS2264692737	EUR	950.000	950.000	0	101,2730	962.093,50	0,51
0,875 Public Storage 24.01.2020-24.01.2032	XS2108490090	EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,1600	2.003.200,00	1,05
0,875 Swedish Match AB 26.02.2020-2027	XS2125123039	EUR	1.300.000	1.300.000	0	99,9670	1.299.571,00	0,68
0,878 Ubisoft Entertainment 24.11.2020-24.11.2027	FR0014000087	EUR	1.100.000	1.100.000	0	99,6190	1.095.809,00	0,58
1,00 Elis SA 03.10.2019-03.04.2025	FR0013449972	EUR	800.000	800.000	0	98,4980	787.984,00	0,41
1,00 Hella Finance Int. BV 17.05.2017-17.05.2024	XS1611167856	EUR	1.200.000	1.200.000	0	102,8220	1.233.864,00	0,65
1,125 Abertis Infraestructuras 26.09.19-26.03.28	XS2055651918	EUR	800.000	0	0	100,8820	807.056,00	0,42
1,125 EasyJet Plc 18.10.2016-2023	XS1505884723	EUR	700.000	700.000	0	101,0830	707.581,00	0,37
1,125 Fastighets AB Balder 06.09.2019-29.01.2027	XS2050448336	EUR	1.160.000	0	0	101,7450	1.180.242,00	0,62

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.03.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
1,125 Heimstaden Bostad AB 21.01.2020-21.01.2026	XS2105772201	EUR	760.000	0	0	102,9960	782.769,60	0,41
1,164 Zimmer Biomet Holdings 15.11.2019-15.11.2027	XS2079105891	EUR	1.600.000	0	400.000	103,4720	1.655.552,00	0,87
1,25 Fastighets AB Balder 28.01.2020-28.01.2028	XS2109608724	EUR	1.530.000	0	0	100,9420	1.544.412,60	0,81
1,25 Informa Plc 22.10.2019-22.04.2028	XS2068065163	EUR	1.370.000	0	0	100,3360	1.374.603,20	0,72
1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026	XS2063268754	EUR	1.200.000	1.200.000	0	104,7270	1.256.724,00	0,66
1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25	DE000SYM7720	EUR	1.080.000	0	0	104,4710	1.128.286,80	0,59
1,332 Wintershall Dea Finance 25.09.19-25.09.28	XS2054210252	EUR	1.700.000	0	0	102,4820	1.742.194,00	0,92
1,35 WPC Eurobond B.V. 19.09.2019-15.04.2028	XS2052968596	EUR	1.180.000	0	0	103,1370	1.217.016,60	0,64
1,375 Edenred 18.06.2020-18.06.2029	FR0013518537	EUR	800.000	0	800.000	106,2890	850.312,00	0,45
1,375 Euronet Worldwide Inc. 22.05.2019-22.05.2026	XS2001315766	EUR	1.600.000	0	1.000.000	101,1280	1.618.048,00	0,85
1,375 Pirelli & C SPA 25.01.18-25.01.23	XS1757843146	EUR	1.700.000	0	1.000.000	101,4160	1.724.072,00	0,91
1,375 Symrise AG 01.07.2020-2027	XS2195096420	EUR	475.000	0	0	105,5450	501.338,75	0,26
1,50 Eutelsat SA 13.10.2020-13.10.2028	FR00140005C6	EUR	500.000	500.000	0	103,4180	517.090,00	0,27
1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	1.397.000	1.397.000	0	104,2370	1.456.190,89	0,77
1,50 Imerys SA 17.01.2017-15.01.2027	FR0013231768	EUR	1.500.000	1.500.000	0	105,2040	1.578.060,00	0,83
1,514 Ford Motor Credit Co 17.06.2019-2023	XS2013574202	EUR	1.020.000	0	0	100,6990	1.027.129,80	0,54
1,625 Abertis Infraestr. 15.07.2019-15.07.2020	XS2025480596	EUR	500.000	0	0	103,7760	518.880,00	0,27
1,625 Aeroporti di Roma 02.12.2020-02.02.2029	XS2265521620	EUR	100.000	100.000	0	100,1230	100.123,00	0,05
1,625 Carmila SA 30.11.2020-30.05.2027	FR0014000T33	EUR	1.200.000	1.200.000	0	101,7650	1.221.180,00	0,64
1,625 Citycon Treasury B.V. 12.03.2021-2028	XS2310411090	EUR	1.400.000	1.400.000	0	99,4930	1.392.902,00	0,73
1,625 CNH Industrial Fin.Eur.SA 03.07.2019-2029	XS2022084367	EUR	1.400.000	0	1.600.000	106,4090	1.489.726,00	0,78
1,625 CPI Property Group SA 28.10.2019-23.04.2027	XS2069407786	EUR	300.000	0	0	102,2560	306.768,00	0,16
1,625 CRH Funding 05.05.2020-05.05.2030	XS2169281487	EUR	490.000	0	0	109,1170	534.673,30	0,28
1,625 Fraport AG 31.03.2021-09.07.2024	XS2324722607	EUR	600.000	600.000	0	102,5800	615.480,00	0,32
1,625 Intermediate Capital Grp. 17.02.2020-2027	XS2117435904	EUR	1.470.000	0	0	101,4840	1.491.814,80	0,78
1,625 Kion Group S.A. 24.09.2020-24.09.2025	XS2232027727	EUR	600.000	0	0	104,1430	624.858,00	0,33
1,625 Tikehau Capital S.C.A. 31.03.2021-31.03.2029	FR0014002PC4	EUR	1.300.000	1.300.000	0	98,6010	1.281.813,00	0,67
1,661 Servicios Medio Ambiente 04.12.2019-2026	XS2081500907	EUR	1.200.000	0	1.000.000	106,0900	1.273.080,00	0,67
1,7 Altria Group 15.02.2019-15.06.2025	XS1843443513	EUR	1.000.000	1.000.000	0	105,0170	1.050.170,00	0,55
1,75 Accor SA 04.02.2019-04.04.2026	FR0013399029	EUR	1.200.000	1.200.000	0	105,2500	1.263.000,00	0,66
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	750.000	750.000	0	104,3320	782.490,00	0,41
1,75 Easyjet PLC 09.02.2016-09.02.2023	XS1361115402	EUR	100.000	0	0	101,7220	101.722,00	0,05
1,75 Hammerson PLC 15.03.2016-15.03.2023	XS1379158550	EUR	1.400.000	1.400.000	0	101,2440	1.417.416,00	0,75
1,75 Merlin Properties Soc. 26.05.2017-26.05.2025	XS1619643015	EUR	1.000.000	1.000.000	0	105,6600	1.056.600,00	0,56
1,75 S IMMO AG 04.02.2021-04.02.2028	AT0000A2MKW4	EUR	1.300.000	1.300.000	0	102,6090	1.333.917,00	0,70
1,75 Sydney Airport 26.04.2018-26.04.2028	XS1811198701	EUR	600.000	600.000	0	107,2670	643.602,00	0,34
1,75 Transurban Finance Co. 13.09.2017-29.03.2028	XS1681520786	EUR	1.750.000	0	0	108,0320	1.890.560,00	0,99
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	1.300.000	1.300.000	0	103,8700	1.350.310,00	0,71
1,80 Mercialis 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	700.000	700.000	0	101,9270	713.489,00	0,38
1,875 Abertis Infraestructuras 26.09.19-26.03.32	XS2055652056	EUR	600.000	0	0	105,0500	630.300,00	0,33
1,875 Air France-KLM S.A. 16.01.2020-16.01.2025	FR0013477254	EUR	300.000	0	0	92,2250	276.675,00	0,15
1,875 Amadeus IT Group S.A. 24.09.2020-24.09.2028	XS2236363573	EUR	1.500.000	1.500.000	0	105,8850	1.588.275,00	0,83
1,875 Aoundtown SA 19.07.2017-19.01.2026	XS1649193403	EUR	600.000	600.000	0	107,1990	643.194,00	0,34
1,875 Eastman Chemical Co. 21.11.2016-23.11.2026	XS1523250295	EUR	1.800.000	1.800.000	0	107,4590	1.934.262,00	1,02
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	900.000	900.000	0	101,9200	917.280,00	0,48
1,875 FFP 30.10.2019-30.10.2026	FR0013457405	EUR	1.600.000	0	400.000	100,4400	1.607.040,00	0,84
1,875 G4S Intl.Finance PLC 24.05.2018-24.05.2025	XS1824462896	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,9700	999.700,00	0,53
1,875 Ryanair Ltd. 17.06.2014-17.06.2021	XS1077584024	EUR	405.000	0	0	100,4030	406.632,15	0,21
1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027	XS1586555945	EUR	800.000	800.000	0	107,9570	863.656,00	0,45
2,00 Harman Finance Int. SCA 27.05.2015-27.05.2022	XS1238991480	EUR	2.000.000	0	700.000	102,0460	2.040.920,00	1,07
2,00 Ignitis Grupe UAB 21.05.2020-21.05.2030	XS2177349912	EUR	1.770.000	0	0	108,8910	1.927.370,70	1,01
2,00 Orpea 01.04.2021-01.04.2028	FR0014002O10	EUR	800.000	800.000	0	100,5500	804.400,00	0,42
2,125 Immobiliare Grande DIST 28.11.19-28.11.2024	XS2084425466	EUR	370.000	0	0	96,8320	358.278,40	0,19
2,125 InterCont. Hotels Group 15.11.18-15.07.27	XS1908370171	EUR	1.600.000	0	600.000	106,7920	1.708.672,00	0,90
2,375 Kerry Group Fin. Serv. 10.09.2015-10.09.2025	XS1288849471	EUR	900.000	900.000	0	109,6610	986.949,00	0,52
2,375 Renault S.A. 25.11.2020-25.05.2026	FR0014000NZ4	EUR	900.000	900.000	0	101,1050	909.945,00	0,48
2,375 WPP Finance S.A. 19.05.2020-2027	XS2176562812	EUR	630.000	0	0	111,8340	704.554,20	0,37
2,50 Immofinanz AG 15.10.2020-15.10.2027	XS2243564478	EUR	1.200.000	1.200.000	0	104,3080	1.251.696,00	0,66
2,5 0ZF Europe Finance BV 23.10.2019-23.10.2027	XS2010039977	EUR	800.000	800.000	0	102,0800	816.640,00	0,43
2,625 AbbVie Inc. 17.11.2020-15.11.2028	XS2125914833	EUR	750.000	750.000	0	115,9440	869.580,00	0,46
2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	1.100.000	1.100.000	0	109,4670	1.204.137,00	0,63
2,625 Saipem Finance Intl B.V. 07.11.17-07.01.25	XS1711584430	EUR	500.000	1.000.000	500.000	103,6090	518.045,00	0,27
2,625 Spie SA 18.06.2019-2026	FR0013426376	EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,3020	1.033.020,00	0,54
2,629 FCC Aqualia SA 08.06.2017-08.06.2027	XS1627343186	EUR	1.600.000	0	400.000	110,9710	1.775.536,00	0,93
2,75 Ceetrus SA 26.11.2019-26.11.2026	FR0013462728	EUR	1.800.000	0	0	107,8740	1.941.732,00	1,02

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.03.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
5,50 Xerox Holdings Corp. 06.08.2020-15.08.2028	US98421MAB28	USD	1.400.000	1.400.000		0 103,8730	1.238.584,45	0,65
5,90 Arconic Inc. 25.01.2007-01.02.2027	US013817AJ05	USD	800.000	800.000		0 113,4920	773.303,81	0,41
6,00 HP Inc. 19.09.2011-15.09.2041	US428236BR31	USD	1.500.000	1.500.000		0 125,6020	1.604.658,89	0,84
6,625 Nokia Oyj 07.05.09-15.05.39	US654902AC90	USD	500.000	500.000		0 122,0000	519.546,89	0,27
6,875 Ahold Finance 29.04.1999-01.05.2029	US008685AB51	USD	1.160.000	1.160.000		0 133,8100	1.322.030,49	0,69
8,75 Williams Cos. 15.03.2003-15.03.2032	US969457BM15	USD	500.000	500.000		0 147,5460	628.336,60	0,33
9,625 British Telecomm.PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	1.200.000	1.200.000		0 154,3680	1.577.732,73	0,83
							35.750.830,11	18,79
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	184.600.967,53	97,03
Neuemissionen								
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen								
Obligationen								
1,625 Telecom Italia SpA 18.01.2021-18.01.2029	XS2288109676	EUR	1.100.000	1.100.000		0 97,7330	1.075.063,00	0,57
5,875 Webuild SPA 15.12.2020-15.12.2025	XS2271356201	EUR	450.000	450.000		0 104,1700	468.765,00	0,25
							1.543.828,00	0,81
Summe der Neuemissionen						EUR	1.543.828,00	0,81
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
10 KPNQWEST NV conv. 15.03.2002-2012 reg.	XS0143136488	EUR	39.000	0		0 0,0000	0,00	0,00
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	1.200.000	1.200.000		0 98,7450	1.387.875,10	0,73
							1.387.875,10	0,73
4,81 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2030	US654744AD34	USD	1.000.000	0	500.000	108,8100	926.752,41	0,49
							926.752,41	0,49
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	2.314.627,51	1,22
Summe Wertpapiervermögen						EUR	188.459.423,04	99,06
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH GBP/EUR 22.04.2021		GBP	8.200.000,00			0,8540	-545.605,20	-0,29
DH GBP/EUR 22.04.2021		GBP	2.100.000,00			0,8540	-132.792,25	-0,07
DH GBP/EUR 22.04.2021		GBP	1.000.000,00			0,8540	-41.721,49	-0,02
DH GBP/EUR 22.04.2021		GBP	1.450.000,00			0,8540	-72.790,19	-0,04
DH GBP/EUR 22.04.2021		GBP	1.340.000,00			0,8540	-49.558,61	-0,03
DH GBP/EUR 22.04.2021		GBP	1.320.000,00			0,8540	-39.253,82	-0,02
DH GBP/EUR 22.04.2021		GBP	1.170.000,00			0,8540	-15.628,93	-0,01
DH USD/EUR 22.04.2021		USD	18.800.000,00			1,1737	-161.014,61	-0,08
DH USD/EUR 22.04.2021		USD	800.000,00			1,1737	-8.724,61	0,00
DH USD/EUR 22.04.2021		USD	2.100.000,00			1,1737	-27.495,77	-0,01
DH USD/EUR 22.04.2021		USD	1.950.000,00			1,1737	-28.545,51	-0,02
DH USD/EUR 22.04.2021		USD	2.200.000,00			1,1737	-80.603,69	-0,04
DH USD/EUR 22.04.2021		USD	3.000.000,00			1,1737	-95.831,85	-0,05
DH USD/EUR 22.04.2021		USD	5.400.000,00			1,1737	-167.407,21	-0,09
DH USD/EUR 22.04.2021		USD	3.000.000,00			1,1737	-89.966,94	-0,05
DH USD/EUR 22.04.2021		USD	2.800.000,00			1,1737	-33.404,97	-0,02
DH USD/EUR 22.04.2021		USD	2.800.000,00			1,1737	-19.690,39	-0,01
Geschlossene Position								
DH USD/EUR 22.04.2021		USD	600.000,00			1,1936	3.391,90	0,00
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-1.606.644,14	-0,84

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2021 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent				
	EUR	1.713.272,95	1.713.272,95	0,90
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen				
	GBP	396,60	464,52	0,00
	USD	46.763,34	39.829,09	0,02
Summe der Bankguthaben			EUR 1.753.566,56	0,92
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	EUR	1.077.878,99	1.077.878,99	0,57
	GBP	305.704,69	358.060,26	0,19
	USD	384.337,14	327.346,17	0,17
Dispositive Wertpapierstückzinsen	EUR	5.254,11	5.254,11	0,00
Spesen Zinsertrag				
	EUR	-6.335,88	-6.335,88	0,00
	GBP	-161,51	-189,17	0,00
	USD	-269,60	-229,62	0,00
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen				
	GBP	-2,34	-2,74	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-109.618,65	-109.618,65	-0,06
Depotgebühren				
	EUR	-6.135,45	-6.135,45	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-2.583,33	-2.583,33	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 1.643.444,69	0,86
FONDSVERMÖGEN			EUR 190.249.790,15	100,00
""Faktorwertpapier				
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000819487		EUR 6,71	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000819487		STK 9.590.229,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQT7		EUR 100,56	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQT7		STK 239.536,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746938		EUR 12,50	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746938		STK 8.144.574,00000	
Umrechnungskurse/Devisenkurse				
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2021 in EUR umgerechnet:				
Währung	Einheiten	Kurs		
US-Dollar	1 EUR =	1,17410	USD	
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85378	GBP	

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:

- 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.

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				
0,00 Veolia Environnement S.A. 14.01.2021-14.01.2027	FR0014001150	EUR	700.000	700.000
0,037 RCI Banque S.A. FRN 12.03.18-12.03.25	FR0013322146	EUR	0	2.500.000
0,25 Deutsche Lufthansa 06.09.2019-06.09.2024	XS2049726990	EUR	1.200.000	1.200.000
0,375 Continental AG 27.09.2019-27.06.2025	XS2056430874	EUR	800.000	800.000
0,50 Hochtief AG 03.09.2019-03.09.2027	DE000A2YN2U2	EUR	0	1.260.000
0,50 Holcim Finance Lux S.A. 23.11.2020-23.04.2031	XS2261215011	EUR	700.000	700.000
0,50 Poste Italiane SPA 10.12.2020-10.12.2028	XS2270397016	EUR	1.200.000	1.200.000
0,50 Whirlpool EMEA 21.02.20-20.02.28	XS2115092954	EUR	0	1.400.000
0,625 Aaroundtown SA 09.07.2019-09.07.2025	XS2023872174	EUR	400.000	400.000
0,625 Stora Enso Oyj 02.12.2020-02.12.2030	XS2265360359	EUR	1.200.000	1.200.000
0,75 Terna SPA 24.07.2020-24.07.2032	XS2209023402	EUR	0	675.000
0,80 Veolia Environnement 15.06.2020-15.01.2032	FR0013517059	EUR	0	1.100.000
0,85 General Motors Finan. Co.26.02.2020-2026	XS2125145867	EUR	0	1.570.000
0,875 Hera S.p.A. 05.07.2019-05.07.2027	XS2020608548	EUR	0	550.000
0,875 LYB International Fin. 17.09.2019-17.09.2026	XS2052310054	EUR	0	1.370.000
0,90 Harley Davidson Fin.Serv.Inc.19.11.2019-2024	XS2075185228	EUR	0	1.050.000
0,955 General Motors Finan. Co.07.09.16-07.09.23	XS1485748393	EUR	0	550.000
1,00 Aéroports de Paris S.A. 02.07.2020-05.01.2029	FR0013522133	EUR	0	1.000.000
1,00 Czech Gas Networks Sàrl 16.07.2020-16.07.2027	XS2193733503	EUR	0	1.000.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
1,00 Digital Dutch Finco BV 23.09.2020-15.01.2032	XS2232115423	EUR	0	670.000
1,00 Italgas SPA 11.12.2019-11.12.2031	XS2090807293	EUR	0	1.500.000
1,125 Ferrovie Dello Stato 09.07.2019-09.07.2026	XS2026171079	EUR	0	1.900.000
1,125 Infineon Technologies AG 24.06.2020-2026	XS2194283672	EUR	0	500.000
1,125 NOS SGPS 02.05.2018-02.05.2023	PTNOSFOM0000	EUR	0	2.000.000
1,25 Abertis Infraestr. 07.02.2020-07.02.2028	XS2113911387	EUR	0	600.000
1,25 ZF Europe Finance BV 23.10.2019-23.10.2023	XS2010040124	EUR	0	1.000.000
1,375 Global Switch Finance 07.10.2020-07.10.2030	XS2241825111	EUR	915.000	915.000
1,375 Goodman Australia Fin. 27.09.2017-27.09.2025	XS1577951129	EUR	0	830.000
1,375 GALP Gas Natural 19.09.2016-19.09.2023	PTGGDAOE0001	EUR	0	2.300.000
1,50 Logicor Financing SARL 13.07.2020-2026	XS2200175839	EUR	0	655.000
1,50 Neste Oil OYJ 07.06.2017-07.06.2024	FI4000261201	EUR	0	1.300.000
1,50 Teleperformance 03.04.2017-03.04.2024	FR0013248465	EUR	0	2.700.000
1,625 Carnival Corp. 22.02.2016-2021	XS1319820624	EUR	0	1.500.000
1,625 Roaster Finance DAC 08.12.2017-09.12.2024	XS1731882186	EUR	0	2.150.000
1,659 EP Infrastructure AS 26.4.2018-26.4.2024	XS1811024543	EUR	0	650.000
1,698 EP Infrastructure AS 30.07.2019-30.07.2026	XS2034622048	EUR	900.000	3.480.000
1,75 Blackstone 12.09.2019 - 12.03.2029	XS2051670300	EUR	0	2.300.000
1,85 Bunge Finance Europe BV 16.06.2016-2023	XS1405777316	EUR	0	2.100.000
1,875 Cie De Saint Gobain 21.09.2018-21.09.2028	XS1881593971	EUR	0	1.700.000
1,95 Iren SPA 19.09.2018-19.09.2025	XS1881533563	EUR	0	1.300.000
2,00 Q-Park Holding BV 13.02.2020-01.03.2027	XS2115190451	EUR	0	800.000
2,065 Nortegas Energia Distr. 28.09.2017-28.09.2027	XS1691349952	EUR	0	800.000
2,125 Heimstaden Bostad AB 05.03.19-05.09.23	XS1958655745	EUR	0	890.000
2,25 Altea 05.07.17-05.07.24	FR0013266525	EUR	0	1.900.000
2,25 WPC Eurobond B.V. 09.10.2018-09.04.2026	XS1843459600	EUR	0	800.000
2,375 Citycon Treasury BV 16.09.2015-2022	XS1291367313	EUR	0	925.000
2,50 TDF Infrastructure 07.04.16-07.04.26	FR0013144201	EUR	0	1.000.000
2,625 ProSiebenSat.1 Media AG 15.04.14-15.01.21	DE000A11QFA7	EUR	0	3.000.000
2,625 Sigma Alimentos SA 07.02.17-07.02.24	XS1562623584	EUR	0	2.500.000
2,652 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.03.2026	XS2228683277	EUR	0	875.000
2,75 Adler Group S.A. 13.11.2020-13.11.2026	XS2248826294	EUR	800.000	800.000
2,75 ZF NA Capital 27.04.2015-27.04.2023	DE000A14J7G6	EUR	0	600.000
2,875 Equinix Inc. 20.09.2017-23.10.2020	XS1679781424	EUR	0	2.750.000
2,875 IQVIA Inc. 24.06.2020-15.06.2028	XS2189947505	EUR	0	1.600.000
2,875 TDF Infrastructure SAS 19.10.2015-19.10.2022	FR0013016631	EUR	0	1.200.000
3,00 Vivion Investments 08.08.2019 - 08.08.2024	XS2031925840	EUR	0	1.100.000
3,50 Peach Property Finance 15.11.2019-15.02.2023	XS2010038060	EUR	0	1.225.000
3,50 Vivion Investments 01.11.2019 - 01.11.2025	XS2070311431	EUR	0	1.500.000
3,75 Schaeffler Verwaltung 22.09.2016-15.09.2026	XS1490159495	EUR	0	1.000.000
3,95 Kennedy Wilson Europe 30.06.2015-30.06.2022	XS1117292554	GBP	0	3.000.000
3,30 Sysco Corporation 01.04.2016-15.07.2026	US871829BC08	USD	700.000	700.000
3,36 Sprint Spectrum 27.10.2016-20.03.2023	US85208NAA81 ^{*)}	USD	0	6.250.000
3,625 Broadcom Corp./Caym.Fin.14.2.2018-15.1.2024	US11134LAF67	USD	0	1.700.000
3,70 Woodside Finance Ltd. 13.09.2017-15.03.2028	USQ98229AM12	USD	1.700.000	1.700.000
4,50 Colbun SA 10.07.2014-10.07.2024	USP2867KAE66	USD	1.200.000	1.200.000

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen

2,625 Abbvie Inc. 14.05.2020-15.11.2028	XS2117755053	EUR	0	750.000
-----------------------------------------	--------------	-----	---	---------

^{*)}Faktorwertpapier

Graz, im Mai 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler