



Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

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

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)
Mag. Wolfgang Ules (ab 1.1.2023)
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 Nachhaltig Euro Corporate Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	20.215.004
zu Halbjahresende	20.665.155

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000819487) betrug	EUR 5,56
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1NQT7) betrug	EUR 83,63
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2SQ60) betrug	EUR 8,05
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2SQ78) betrug	EUR 8.165,19
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746938) betrug	EUR 10,54

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
			31.03.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM		IN EUR	AM FONDS-VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,125 Grand City Properties S.A. 11.01.21-2028	XS2282101539	EUR	100.000	0	0	70,5340	70.534,00	0,04
0,35 Macquarie Group Ltd. 03.12.2020-03.03.2028	XS2265371042	EUR	850.000	0	0	82,0330	697.280,50	0,36
0,625 Celanese US Hldgs. 10.09.2021-10.09.2028	XS2385114298	EUR	1.700.000	0	0	77,3880	1.315.596,00	0,69
0,625 Hochtief AG 26.04.2021-26.04.2029	DE000A3E5S00	EUR	1.900.000	0	0	78,5860	1.493.134,00	0,78
0,65 General Motors 07.09.2021-07.09.2028	XS2384274366	EUR	1.000.000	1.000.000	0	81,6210	816.210,00	0,43
0,75 APT Pipelines Ltd. 15.03.2021-15.03.2029	XS2315784715	EUR	1.800.000	0	0	81,5400	1.467.720,00	0,76
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	920.000	0	0	80,4080	739.753,60	0,39
0,75 SAGAX AB 26.01.2021-26.01.2028	XS2291340433	EUR	1.600.000	0	0	73,1060	1.169.696,00	0,61
0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029	DE000A3KNP96	EUR	800.000	0	0	82,7610	662.088,00	0,34
0,875 Aliaxis Finance S.A. 08.11.2021-08.11.2028	BE6331562817	EUR	1.600.000	500.000	0	77,1430	1.234.288,00	0,64
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	1.100.000	0	0	67,6620	744.282,00	0,39
0,875 Worley US Finance Sub 09.06.2021-09.06.2026	XS2351032227	EUR	1.800.000	0	0	88,8900	1.600.020,00	0,83
0,878 Ubisoft Entertainment 24.11.2020-24.11.2027	FR0014000O87	EUR	1.800.000	0	0	72,2070	1.299.726,00	0,68
0,943 Macquarie Group Ltd. 19.01.2022-19.01.2029	XS2433206740	EUR	1.500.000	0	0	80,3910	1.205.865,00	0,63
1,00 Akelius Res.Property Fin.BV 17.9.2020-17.1.2028	XS2228897158	EUR	1.800.000	0	0	80,4780	1.448.604,00	0,75
1,00 Atos SE 12.11.2021-12.11.2029	FR0014006G24	EUR	2.000.000	0	0	68,1410	1.362.820,00	0,71
1,00 Blackstone PP EUR Holdings 04.05.2021-04.05.28	XS2338355014	EUR	1.600.000	0	0	74,5130	1.192.208,00	0,62
1,00 BorgWarner Inc. 19.05.2021-19.05.2031	XS2343846940	EUR	1.400.000	0	0	78,4360	1.098.104,00	0,57
1,00 Imerys S.A 14.05.2021-15.07.2031	FR0014003GX7	EUR	700.000	0	0	73,4030	513.821,00	0,27
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0000281896	EUR	600.000	0	0	77,5900	465.540,00	0,24
1,00 Telefonaktiebolaget LM Ericsson 26.05.2021-2029	XS2345996743	EUR	1.800.000	0	0	78,3640	1.410.552,00	0,73
1,125 SBB Treasury OYJ 26.05.2021-26.11.2029	XS2346224806	EUR	1.000.000	0	0	54,3480	543.480,00	0,28
1,25 Fastighets AB Balder 28.01.2020-28.01.2028	XS2109608724	EUR	1.530.000	0	0	71,1440	1.088.503,20	0,57
1,25 WABTEC Transportation 03.06.2021-03.12.2027	XS2345035963	EUR	1.200.000	0	0	87,3630	1.048.356,00	0,55
1,375 Heimstaden Bostad Treas. 24.1.2022-24.7.2028	XS2435611244	EUR	1.400.000	0	0	73,7740	1.032.836,00	0,54
1,375 Merlin Properties Soc. 01.06.2021-01.06.2030	XS2347367018	EUR	1.500.000	0	0	74,8750	1.123.125,00	0,59
1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027	XS2392996109	EUR	1.600.000	0	0	83,8530	1.341.648,00	0,70

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				31.03.2023	ZUGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
1,375 Unibail-Rodamco-Westf. 15.04.2015-15.04.2030	XS1218363270	EUR	1.300.000		0	0 79,2150	1.029.795,00	0,54
1,475 Holding d'Infrastructure 18.1.2022-18.1.2031	XS2433135543	EUR	700.000		0	0 80,7770	565.439,00	0,29
1,5 Alstria Office Reit AG 15.11.2017-15.11.2027	XS1717584913	EUR	2.000.000		0	0 72,1290	1.442.580,00	0,75
1,5 ASTM S.p.A. 25.11.2021-25.01.2030	XS2412267515	EUR	1.600.000		0	0 80,2470	1.283.952,00	0,67
1,5 Berry Global Inc. 02.01.2020-15.01.2027	XS2093881030	EUR	1.400.000		0	0 89,3730	1.251.222,00	0,65
1,5 Bevco Lux Sàrl 16.09.2020-2027	XS2231165668	EUR	700.000		0	0 88,9880	622.916,00	0,32
1,5 Cimic Finance Ltd. 28.05.2021-28.05.2029	XS2346973741	EUR	1.000.000		0	0 76,0240	760.240,00	0,40
1,5 Ferrari NV 27.05.2020-27.05.2025	XS2180509999	EUR	100.000		0	500.000 95,8440	95.844,00	0,05
1,625 Aeroporti di Roma 02.12.2020-02.02.2029	XS2265521620	EUR	100.000		0	0 86,3370	86.337,00	0,04
1,625 Carmila SA 30.11.2020-30.05.2027	FR0014000T33	EUR	1.200.000		0	0 85,1440	1.021.728,00	0,53
1,625 Citycon Treasury B.V. 12.03.2021-2028	XS2310411090	EUR	2.100.000		0	0 71,5420	1.502.382,00	0,78
1,625 CPI Property Group SA 28.10.2019-23.04.2027	XS2069407786	EUR	400.000		0	0 71,8650	287.460,00	0,15
1,625 Eiffage S.A. 30.06.2020-14.01.2027	FR0013521960	EUR	800.000		0	0 89,8140	718.512,00	0,37
1,625 Indigo Group S.A.S. 19.04.2018-19.04.2028	FR0013330099	EUR	400.000		0	300.000 87,3540	349.416,00	0,18
1,625 Intermediate Capital Grp. 17.02.2020-2027	XS2117435904	EUR	1.470.000		0	0 75,4440	1.109.026,80	0,58
1,625 Italgas SPA 18.09.2017-18.01.2029	XS1685542497	EUR	1.400.000		0	0 88,7600	1.242.640,00	0,65
1,625 Logisor Financing Sàrl 17.01.2022-17.01.2030	XS2431318802	EUR	600.000		0	0 69,7900	418.740,00	0,22
1,625 Tikehau Capital S.C.A. 31.03.2021-31.03.2029	FR0014002PC4	EUR	1.900.000		0	0 76,4520	1.452.588,00	0,76
1,75 Aeroporti di Roma Spa 30.04.2021-30.07.2031	XS2337326277	EUR	900.000		0	0 80,1490	721.341,00	0,38
1,75 Altarea 16.12.2020-16.01.2030	FR00140010J1	EUR	1.400.000		0	0 69,7370	976.318,00	0,51
1,75 Canary Wharf Group 07.04.2021-07.04.2026	XS2327414061	EUR	1.500.000		0	0 79,5690	1.193.535,00	0,62
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	1.650.000		0	0 80,5600	1.329.240,00	0,69
1,75 Sirius Real Estate Ltd. 24.11.2021-24.11.2028	XS2412732708	EUR	1.900.000		0	0 67,4610	1.281.759,00	0,67
1,75 Via Outlets BV 15.11.2021-15.11.2028	XS2407027031	EUR	1.700.000		0	0 77,9770	1.325.609,00	0,69
1,80 Mercialis 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	700.000		0	0 89,3390	625.373,00	0,33
1,875 EasyJet PLC 03.03.2021-03.03.2028	XS2306601746	EUR	1.500.000		0	0 87,1820	1.307.730,00	0,68
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	1.500.000		0	0 88,4090	1.326.135,00	0,69
1,875 FFP 30.10.2019-30.10.2026	FR0013457405	EUR	1.600.000		0	0 87,4320	1.398.912,00	0,73
1,875 Vonovia SE 28.03.2022-28.06.2028	DE000A3MQS64	EUR	1.400.000	600.000		0 84,9790	1.189.706,00	0,62
1,908 Upjohn Finance B.V. 23.06.2020-23.06.2032	XS2193983108	EUR	2.000.000	900.000		0 76,7820	1.535.640,00	0,80
2,00 Dometic Group AB 29.09.2021-29.09.2028	XS2391403354	EUR	700.000		0	0 76,9890	538.923,00	0,28
2,00 Eutelsat SA 02.10.2018-02.10.2025	FR0013369493	EUR	1.300.000		0	0 91,6110	1.190.943,00	0,62
2,00 NE Property B.V. 20.01.2022-20.01.2030	XS2434763483	EUR	1.300.000		0	0 70,8150	920.595,00	0,48
2,00 Unibail-Rodamco-Westf. SE 29.06.2020-2032	FR0013521267	EUR	1.600.000		0	0 76,3680	1.221.888,00	0,64
2,125 Ardagh Packaging Finance 10.6.2020-15.8.2026	XS2189356996	EUR	1.000.000	1.000.000		0 87,6510	876.510,00	0,46
2,125 Imperial Brands Finance 12.02.2019-2027	XS1951313763	EUR	500.000		0	0 92,2260	461.130,00	0,24
2,125 Nexi S.p.A. 29.04.2021-30.04.2029	XS2332590475	EUR	1.100.000	1.100.000		0 82,3410	905.751,00	0,47
2,25 DIC Asset AG 22.09.2021-22.09.2026	XS2388910270	EUR	1.200.000		0	0 64,2510	771.012,00	0,40
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	1.800.000		0	0 94,4400	1.699.920,00	0,89
2,25 ZF Finance GmbH 03.11.2021-03.05.2028	XS2399851901	EUR	1.500.000		0	0 84,2920	1.264.380,00	0,66
2,375 Mahle GmbH 14.05.2021-14.05.2028	XS2341724172	EUR	1.200.000		0	0 76,8720	922.464,00	0,48
2,42 Latvenergo AS 05.05.2022-05.05.2027	LV0000870129	EUR	1.000.000		0	0 89,8880	898.880,00	0,47
2,50 JAB Holdings BV 25.06.2018-25.06.2029	DE000A1919H2	EUR	800.000		0	0 89,3540	714.832,00	0,37
2,50 Prosegur Cia de Seguridad 6.4.2022-6.4.2029	XS2448335351	EUR	1.500.000	1.500.000		0 89,8680	1.348.020,00	0,70
2,50 ZF Europe Finance BV 23.10.2019-23.10.2027	XS2010039977	EUR	800.000		0	0 87,3630	698.904,00	0,36
2,75 Ceetrus SA 26.11.2019-26.11.2026	FR0013462728	EUR	1.800.000		0	0 86,6680	1.560.024,00	0,81
2,875 INEOS Finance PLC 24.04.2019-01.05.2026	XS1843437549	EUR	800.000		0	0 92,9770	743.816,00	0,39
2,875 Raiffeisen Bank Intl FRN_ 18.06.2020-2032	XS2189786226	EUR	1.500.000		0	0 78,1500	1.172.250,00	0,61
2,95 Globalworth Real Estate 29.07.2020-29.07.2026	XS2208868914	EUR	1.500.000		0	0 79,8890	1.198.335,00	0,62
3,00 Intrum AB 19.09.2019-15.09.2027	XS2052216111	EUR	1.500.000		0	0 77,8730	1.168.095,00	0,61
3,125 Altria Group Inc. 15.02.2019-15.06.2031	XS1843443786	EUR	1.500.000		0	0 85,2930	1.279.395,00	0,67
3,125 Cetin Finance Group BV 14.04.2022-14.04.2027	XS2468979302	EUR	1.200.000		0	0 92,8040	1.113.648,00	0,58
3,125 Mylan N.V. 22.11.2016-22.11.2028	XS1492458044	EUR	1.000.000		0	0 92,6730	926.730,00	0,48
3,125 PVH Corp. 21.12.2017-15.12.2027	XS1734066811	EUR	1.600.000		0	0 92,5800	1.481.280,00	0,77
3,25 Auchan Holding SA 23.07.2020-23.07.2027	FR0013524865	EUR	900.000		0	900.000 93,1380	838.242,00	0,44
3,25 Logisor Financing Sàrl 13.11.2018-13.11.2028	XS1909057645	EUR	700.000		0	0 80,5930	564.151,00	0,29
3,375 Belden Inc. 28.07.2021-15.07.2031	XS2367228058	EUR	600.000		0	500.000 84,5300	507.180,00	0,26
3,50 Deutsche Lufthansa AG 14.07.2021-14.07.2029	XS2363235107	EUR	1.200.000		0	0 87,6710	1.052.052,00	0,55
3,50 SES SA 14.06.2022-14.01.2029	XS2489775580	EUR	1.200.000		0	0 89,4750	1.073.700,00	0,56
3,625 IHO Verwaltungs GmbH 06.06.2019-15.05.2025	XS2004438458	EUR	1.000.000	1.000.000		0 99,6670	996.670,00	0,52
3,75 Loxam SAS 22.07.2019-15.07.2026	XS2031871069	EUR	400.000	400.000		0 93,0590	372.236,00	0,19
3,75 Schaeffler Verwaltung 22.09.2016-15.09.2026	XS1490159495	EUR	400.000	400.000		0 90,1110	360.444,00	0,19
3,75 Teleperformance SE 24.06.2022-2029	FR001400ASK0	EUR	1.800.000	1.800.000		0 95,9430	1.726.974,00	0,90
3,875 Air France-KLM 01.07.2021-2026	FR0014004AF5	EUR	300.000		0	700.000 91,7680	275.304,00	0,14
3,875 Webuild S.P.A. 28.01.2022-28.07.2026	XS2437324333	EUR	800.000		0	0 87,1340	697.072,00	0,36

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				31.03.2023	ZUGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
3,95 Grenke Finance PLC 01.03.2023-09.07.2025	XS2591852202	EUR	1.000.000	1.000.000	0	93,9300	939.300,00	0,49
3,95 Grenke Finance PLC 09.04.2020-09.07.2025	XS2155486942	EUR	400.000	400.000	800.000	95,6110	382.444,00	0,20
4 ALD S.A. 05.07.2022-05.07.2027	XS2498554992	EUR	700.000	0	600.000	98,6010	690.207,00	0,36
4,25 Brambles Finance Plc 22.03.2023-22.03.2031	XS2596458591	EUR	700.000	700.000	0	99,8550	698.985,00	0,36
4,25 Holding d'Infrastructure 18.1.2023-18.3.2030	XS2577384691	EUR	600.000	600.000	0	98,6460	591.876,00	0,31
4,25 Volvo Car AB 31.05.2022-31.05.2028	XS2486825669	EUR	1.000.000	1.000.000	0	94,6750	946.750,00	0,49
4,25 VF Corp 07.03.2023-07.03.2029	XS2592659671	EUR	400.000	400.000	0	99,3020	397.208,00	0,21
4,25 VW Intl.Fin.N.V. 29.03.2023-29.03.2029	XS2604699327	EUR	1.700.000	1.700.000	0	99,6210	1.693.557,00	0,88
4,375 A2A S.p.A. 03.02.2023-03.02.2034	XS2583205906	EUR	700.000	700.000	0	98,3520	688.464,00	0,36
4,375 Heimstaden Bostad AB 06.09.2021-06.03.2027	SE0016589105	EUR	1.500.000	0	0	70,1160	1.051.740,00	0,55
4,375 La Banque Postale 17.01.2023-17.01.2030	FR001400F5F6	EUR	1.600.000	1.600.000	0	98,0050	1.568.080,00	0,82
4,375 Nokia Oyj 21.02.2023-21.08.2031	XS2488809612	EUR	1.500.000	1.500.000	0	98,5690	1.478.535,00	0,77
4,375 Stellantis N.V. 14.03.2023-14.03.2030	XS2597110027	EUR	1.750.000	1.750.000	0	101,1040	1.769.320,00	0,92
4,5 RCI Banque S.A. 06.04.2023-06.04.2027	FR001400H2O3	EUR	1.400.000	1.400.000	0	99,4490	1.392.286,00	0,73
4,565 Smith & Nephew PLC 11.10.2022-11.10.2029	XS2532473555	EUR	100.000	100.000	0	101,2170	101.217,00	0,05
4,625 Mercialis SA 07.07.2020-2027	FR0013522091	EUR	500.000	0	0	95,0200	475.100,00	0,25
4,625 ProLogis Intl. Fd.II 21.02.2023-21.02.2035	XS2589820294	EUR	900.000	900.000	0	92,9390	836.451,00	0,44
4,625 Vier Gas Transport GmbH 26.9.2022-26.9.2032	XS2535725159	EUR	1.500.000	0	0	102,6790	1.540.185,00	0,80
4,75 Autostrade per L'Italia 24.01.2023-24.01.2031	XS2579897633	EUR	1.200.000	1.200.000	0	98,4730	1.181.676,00	0,62
4,75 Covestro AG 15.11.2022-15.11.2028	XS2554997937	EUR	500.000	500.000	0	101,1680	505.840,00	0,26
4,75 JAB Holdings B.V. 29.06.2022-2032	DE000A3K5HW7	EUR	1.200.000	0	0	100,6790	1.208.148,00	0,63
4,875 Arcadis NV 28.02.2023-28.02.2028	XS2594025814	EUR	1.600.000	1.600.000	0	100,6370	1.610.192,00	0,84
4,875 Elo Saca 08.12.2022-08.12.2028	FR001400EHH1	EUR	1.100.000	1.100.000	0	95,2690	1.047.959,00	0,55
5,00 Fresenius SE & Co KGAA 28.11.2022-28.11.2029	XS2559501429	EUR	2.000.000	2.000.000	0	101,9810	2.039.620,00	1,06
5,00 ING Groep N.V. 20.02.2023-20.02.2035	XS2588986997	EUR	2.000.000	2.000.000	0	97,4390	1.948.780,00	1,02
5,00 JCDecaux SE 11.01.2023-11.01.2029	FR001400F0H3	EUR	1.500.000	1.500.000	0	98,9450	1.484.175,00	0,77
5,00 SoftBank Group Corp. 03.04.2018-15.04.2028	XS1793255941	EUR	1.300.000	0	0	86,9170	1.129.921,00	0,59
5,056 TDC NET AS 31.05.2022-31.05.2028	XS2484502823	EUR	1.000.000	0	700.000	98,5660	985.660,00	0,51
5,125 Harley Davidson Fin. 05.04.2023-05.04.2026	XS2607183980	EUR	750.000	750.000	0	100,3450	752.587,50	0,39
5,25 Imperial Brands Finance 15.02.2023-15.02.2031	XS2586739729	EUR	400.000	400.000	0	98,3340	393.336,00	0,20
5,375 BAT Netherlands Fin. 16.02.2023-16.02.2031	XS2589367528	EUR	1.400.000	1.400.000	0	97,7540	1.368.556,00	0,71
5,375 Valeo SA 28.11.2022-28.05.2027	FR001400EA16	EUR	300.000	300.000	0	99,4760	298.428,00	0,16
5,618 TDC NET AS 06.02.2023-06.02.2030	XS2582501925	EUR	1.300.000	1.300.000	0	98,9810	1.286.753,00	0,67
5,625 PKO Bank Polski S.A. FRN 01.2.2023-01.2.2026	XS2582358789	EUR	1.100.000	1.100.000	0	98,5530	1.084.083,00	0,56
5,875 Webuild SPA 15.12.2020-15.12.2025	XS2271356201	EUR	950.000	0	0	94,8850	901.407,50	0,47
6,00 AMS-Osram 06.07.2020 - 31.07.2025	XS2195511006	EUR	1.700.000	400.000	0	93,4490	1.588.633,00	0,83
7,375 Raiffeisen Bank Intl. 20.09.2022-20.12.2032	XS2534786590	EUR	600.000	0	0	94,9560	569.736,00	0,30
8,125 Air France-KLM S.A. 16.01.2023-31.05.2028	FR001400F2R8	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,8770	1.008.770,00	0,53
							130.815.622,10	68,16
2,375 Whitbread Group PLC 10.02.2021-31.05.2027	XS2289852522	GBP	1.300.000	0	0	86,4130	1.274.181,07	0,66
2,50 National Express Group 11.11.2016-11.11.2023	XS1514188488	GBP	1.600.000	0	0	98,1650	1.781.498,12	0,93
4,00 Stagecoach Group PLC FRN 29.09.2015-2025	XS1298002244	GBP	1.200.000	0	0	94,4890	1.286.089,56	0,67
4,565 RAC Bond Co. 06.05.2016-06.05.2023	XS1404980846	GBP	1.400.000	0	0	99,9030	1.586.409,42	0,83
4,75 Morrison (WM) Supermarkets 04.07.2014-2029	XS1083226321	GBP	1.500.000	0	0	63,7000	1.083.775,69	0,56
							7.011.953,86	3,65
2,40 Brunswick Corp. 18.08.2021-18.08.2031	US117043AT65	USD	1.500.000	1.500.000	0	75,7640	1.043.964,73	0,54
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	1.500.000	0	0	79,6360	1.097.317,66	0,57
2,875 WEA Finance LLC 15.10.2019-15.01.2027	USU94303AF86	USD	1.900.000	0	0	88,6800	1.547.786,15	0,81
3,05 Entel Chile S.A. 14.09.2021-14.09.2032	USP37115AH81	USD	400.000	0	0	78,4320	288.194,01	0,15
3,061 Prosus N.V. 13.07.2021-13.07.2031	USN7163RAR41	USD	2.200.000	0	0	78,4420	1.585.269,15	0,83
3,103 Nomura Holdings Inc. 16.01.2020-16.01.2030	US65535HAQ20	USD	1.300.000	0	0	84,1080	1.004.413,01	0,52
3,125 Suzano Austria GmbH 01.07.2021-15.01.2032	US86964WAK80	USD	1.000.000	1.000.000	0	80,9050	743.202,28	0,39
3,15 NXP BV/NXP Funding 16.05.2022-01.05.2027	US62954HAX61	USD	325.000	0	0	92,3640	275.751,42	0,14
3,15 Triton Container 07.06.2021-15.06.2031	US89680YAC93	USD	1.500.000	1.500.000	0	78,7220	1.084.723,50	0,57
3,25 Dentsply Sirona Inc. 26.05.2020-01.06.2030	US24906PAA75	USD	1.700.000	0	0	88,2830	1.378.661,58	0,72
3,421 Lenovo Group Limited 02.11.2020-02.11.2030	USY5257YAJ65	USD	559.000	0	0	83,5720	429.145,21	0,22
3,537 Telefonica M. Chile 18.11.2021-18.11.2031	USP90375AV12	USD	1.600.000	0	0	79,3760	1.166.650,74	0,61
3,875 Open Text Corp 18.02.2020-15.02.2028	US683715AC05	USD	300.000	0	0	89,2500	245.958,11	0,13
3,95 Incitec Pivot Finance 03.08.2017-03.08.2027	XS1657899628	USD	700.000	0	0	91,5560	588.730,48	0,31
4,25 Lear Corp. DL-Notes 01.05.2019-15.05.2029	US521865BA22	USD	1.800.000	1.800.000	0	94,0440	1.555.017,45	0,81
4,345 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2027	US654744AC50	USD	1.025.000	0	395.000	92,2630	868.726,58	0,45
4,375 Baidu Inc. 29.03.2018-29.03.2028	US056752AL23	USD	700.000	0	0	96,9980	623.724,05	0,33
4,50 A.P. Moeller-Maersk 20.06.2019-20.06.2029	USK0479SAF58	USD	1.273.000	0	0	98,4000	1.150.681,61	0,60
4,50 AT & T Inc. 04.05.2015-15.05.2035	US00206RCP55	USD	2.050.000	0	0	93,1720	1.754.571,01	0,91

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.03.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
4,50 Braskem Netherlands 01.11.2019-31.01.2030	USN15516AD40	USD	1.200.000	1.200.000	0	84,7460	934.183,35	0,49
4,55 Mylan Inc. 09.01.2019-15.04.2028	US628530BK28	USD	1.000.000	1.000.000	0	95,6410	878.568,80	0,46
4,625 Expedia Group Inc. 15.06.2021-01.08.2027	US30212PBK03	USD	1.300.000		0	98,0890	1.171.373,32	0,61
4,625 ENEL Finance Intl N.V. 15.06.2022-15.06.2027	USN30707AP36	USD	700.000		0	97,9860	630.077,16	0,33
4,875 Flex Limited 12.05.2020-12.05.2030	US33938XAB10	USD	800.000		0	96,7220	710.799,19	0,37
5,125 Steelcase Inc. 18.01.2019-18.01.2029	US858155AE40	USD	2.000.000		0	89,3620	1.641.778,43	0,86
5,30 Dell Intern.LLC/EMC Corp.15.06.2021-01.10.2029	US24703TAG13	USD	1.400.000		0	100,3500	1.290.556,68	0,67
5,327 Micron Technology Inc. 06.02.2019-2029	US595112BN22	USD	1.700.000		0	100,1130	1.563.403,45	0,81
5,45 Dell Intern. 15.06.2021-15.06.2023	US24703TAA43	USD	27.000		0	100,0420	24.812,92	0,01
5,50 Xerox Holdings Corp. 06.08.2020-15.08.2028	US98421MAB28	USD	1.400.000		0	84,6430	1.088.555,94	0,57
5,75 VERISK Analytice Inc. 07.03.2023-01.04.2033	US92345YAH99	USD	400.000	400.000	0	104,4120	383.656,07	0,20
5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025	XS2125052261	USD	400.000		0	100,7630	370.248,02	0,19
6,00 HP Inc. 19.09.2011-15.09.2041	US428236BR31	USD	1.500.000		0	102,1110	1.407.004,41	0,73
6,25 Oracle Corporation 09.11.2022-09.11.2032	US68389XCJ28	USD	1.200.000	1.200.000	0	106,9060	1.178.460,41	0,61
6,50 Dell Inc. 03.12.2008-15.04.2038	US24702RAF82	USD	1.400.000		0	100,9540	1.298.324,45	0,68
6,536 Lenovo Group Ltd. 27.07.2022-27.07.2032	USY5257YAM94	USD	800.000		0	100,2940	737.049,42	0,38
6,625 Nokia Oyj 07.05.09-15.05.39	US654902AC90	USD	500.000		0	99,6430	457.665,81	0,24
6,875 Ahold Finance 29.04.1999-01.05.2029	US008685AB51	USD	1.160.000		0	108,1520	1.152.455,63	0,60
6,875 United Utilities PLC 28.07.1998-15.08.2028	US91311QAC96	USD	1.000.000		1.000.000	109,4570	1.005.484,11	0,52
7,70 Kroger Company 20.10.1999-01.06.2029	US501044BT76	USD	1.100.000		0	114,5890	1.157.889,95	0,60
8,75 Deutsche Telekom INT FIN 06.07.00-15.6.30	US25156PAC77	USD	1.500.000		0	120,9980	1.667.251,52	0,87
8,75 Williams Cos. 15.03.2003-15.03.2032	US969457BM15	USD	500.000		0	119,9050	550.730,30	0,29
9,625 British Telecom PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	2.000.000		0	124,7860	2.292.595,99	1,19
							42.025.414,06	21,90
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	179.852.990,02	93,72
Neuemissionen								
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen								
Obligationen								
3,75 Ferrovie dello stato 14.09.2022-14.04.2027	XS2532681074	EUR	1.700.000		0	99,3350	1.688.695,00	0,88
3,875 Acea Spa 24.01.2023-24.01.2031	XS2579284469	EUR	500.000	500.000	0	98,5800	492.900,00	0,26
4,5 A2A Spa 19.09.2022-19.09.2030	XS2534976886	EUR	1.400.000		0	100,8120	1.411.368,00	0,74
							3.592.963,00	1,87
Summe der Neuemissionen						EUR	3.592.963,00	1,87
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	1.200.000		0	76,3150	1.038.723,29	0,54
							1.038.723,29	0,54
4,091 Seagate HDD Cayman 18.06.2020-01.06.2029	US81180WBC47	USD	1.100.000		0	88,8670	897.976,30	0,47
4,81 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2030	US654744AD34	USD	1.000.000		0	89,3590	820.861,66	0,43
5,50 Berry Global Inc. 30.03.2023-15.04.2028	USU0740WAH44	USD	1.200.000	1.200.000	0	99,2700	1.094.286,24	0,57
6,90 Walt Disney Co. 22.11.2019-15.08.2039	US254687EP75	USD	700.000		0	114,3970	735.604,45	0,38
							3.548.728,65	1,85
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	4.587.451,94	2,39
Summe Wertpapiervermögen						EUR	188.033.404,96	97,98
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH GBP/EUR 03.08.2023		GBP	7.010.000,00			0,8858	-5.697,94	0,00
DH USD/EUR 12.05.2023		USD	40.165.000,00			1,0928	879.299,90	0,46
DH USD/EUR 12.05.2023		USD	3.500.000,00			1,0928	12.822,38	0,01
DH USD/EUR 12.05.2023		USD	3.000.000,00			1,0928	-5.538,94	0,00
DH USD/EUR 12.05.2023		USD	1.500.000,00			1,0928	4.182,85	0,00

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Geschlossene Position									
DH GBP/EUR 03.08.2023		GBP	240.000,00			0,8938	2.202,70	0,00	
DH USD/EUR 12.05.2023		USD	3.400.000,00			1,0677	1.127,87	0,00	
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	888.398,82	0,46	
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	840.000,00				840.000,00	0,44	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		GBP	28.679,34				32.529,54	0,02	
		USD	18.669,96				17.150,43	0,01	
Summe der Bankguthaben						EUR	889.679,97	0,46	
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent									
		EUR	-132.556,17				-132.556,17	-0,07	
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten						EUR	-132.556,17	-0,07	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben									
		EUR	11.980,09				11.980,09	0,01	
		GBP	511,06				579,67	0,00	
		USD	3.486,91				3.203,11	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		EUR	1.628.962,69				1.628.962,69	0,85	
		GBP	108.775,27				123.378,33	0,06	
		USD	640.349,44				588.232,08	0,31	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-114.018,13				-114.018,13	-0,06	
Depotgebühren									
		EUR	-6.195,63				-6.195,63	0,00	
Depotbankgebühren									
		EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	2.233.622,21	1,16	
FONDSVERMÖGEN							EUR	191.912.549,79	100,00
""Faktorwertpapier									
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000819487					EUR	5,56		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000819487					STK	10.311.525,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQT7					EUR	83,63		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQT7					STK	340.205,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ60					EUR	8,05		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ60					STK	1,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ78					EUR	8.165,19		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ78					STK	78,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746938					EUR	10,54		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746938					STK	10.013.346,00000		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,08860	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,88164	GBP

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzuglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich 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 verfugbaren 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 Verauerungspreisen 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.

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften, 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 ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0,25 Securitas AB 22.02.2021-22.02.2028	XS2303927227	EUR	0	2.000.000
0,625 Grenke Finance PLC 01.12.2022-09.01.2025	XS2560495207	EUR	1.100.000	1.100.000
0,625 Grenke Finance PLC 12.11.2019-09.01.2025	XS2078696866	EUR	1.100.000	1.100.000
0,75 Stellantis N.V. 18.06.2021-18.01.2029	XS2356040357	EUR	0	1.500.000
0,80 Agco International Hldg. 06.10.2021-06.10.2028	XS2393323071	EUR	0	1.200.000
0,875 ISS Global A/S 18.06.2019-18.06.2026	XS2013618421	EUR	0	400.000
0,875 Ryanair DAC 25.05.2021-25.05.2026	XS2344385815	EUR	0	800.000
0,95 DXC Capital Funding Ltd.09.09.2021-15.09.2031	XS2384716721	EUR	0	1.300.000
1,125 Glencore Fin. Cap.10.09.2020-10.03.2028	XS2228892860	EUR	0	700.000
1,164 Zimmer Biomet Holdings 15.11.2019-15.11.2027	XS2079105891	EUR	0	1.200.000
1,25 Informa Plc 22.10.2019-22.04.2028	XS2068065163	EUR	0	1.370.000
1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	0	1.397.000
1,60 Aptiv PLC 15.09.2016-2028	XS1485603747	EUR	0	1.500.000
1,625 Abertis Infraestr. 15.07.2019-15.07.2020	XS2025480596	EUR	0	500.000
1,625 Telecom Italia SpA 18.01.2021-18.01.2029	XS2288109676	EUR	0	1.100.000
1,75 Ceconomy AG 24.06.2021-24.06.2026	XS2356316872	EUR	0	1.000.000
1,75 Lar Espana Real Estate 22.07.2021-2026	XS2363989273	EUR	0	1.400.000
1,75 LANXESS AG 22.03.2022-22.03.2028	XS2459163619	EUR	0	1.500.000
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	0	1.100.000
2,00 Orpea 01.04.2021-01.04.2028	FR0014002O10	EUR	0	1.000.000
2,125 InterCont. Hotels Group 15.11.18-15.07.27	XS1908370171	EUR	0	1.600.000
2,375 Accor SA 29.11.2021-29.11.2028	FR0014006ND8	EUR	0	700.000
2,375 Signify N.V. 11.05.2020-2027	XS2128499105	EUR	0	700.000
2,5 Renault S.A. 02.12.2021-02.06.2027	FR0014006W65	EUR	0	1.000.000
2,625 JCDecaux SE 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	0	1.100.000
2,629 FCC Aqualia SA 08.06.2017-08.06.2027	XS1627343186	EUR	0	1.600.000
2,75 Telecom Italia Fin SA 15.04.2019-15.04.2025	XS1982819994	EUR	0	400.000
3,50 Intl. Game Technology 20.06.2019-15.06.2026	XS2009038113	EUR	0	500.000
3,625 ProLogis Intl Fd.II 07.09.22-07.03.2030	XS2529520715	EUR	0	1.650.000
3,75 Sandvik AB 27.09.2022-27.09.2029	XS2538368221	EUR	0	1.200.000
3,95 Grenke Finance PLC 16.02.2023-09.07.2025	XS2588979869	EUR	400.000	400.000
4,25 Booking Holdings 15.11.2022-15.05.2029	XS2555220867	EUR	450.000	450.000
4,50 Fiat Chrysler Automobile 07.07.2020-2028	XS2199351375	EUR	0	700.000
7,75 Credit Suisse Gr. FRN 14.11.2022-01.03.2029	CH1214797172	EUR	1.600.000	1.600.000
3,65 Daimler Truck Intl.Fin. 07.04.2022-07.04.2027	USU2340BAM91	USD	0	2.000.000
4,00 Enersis Americas S.A. 25.10.2016-25.10.2026	US29274FAF18	USD	0	1.300.000
4,00 Glencore Funding LLC 27.03.2017-27.03.2027	USU37818AR97	USD	0	1.600.000
7,995 Embarq Corp. 17.05.2006-01.06.2036	US29078EAA38	USD	0	1.200.000
8,25 CoreCivic Inc. 14.04.2021-15.04.2026	US21871NAB73	USD	0	1.300.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen				
Obligationen				
4,25 Pirelli & C. S.p.A. 18.01.2023-18.01.2028	XS2577396430	EUR	500.000	500.000

Graz, im Mai 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand