



APOLLO 2 GLOBAL BOND

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 2 Global Bond, 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 2 Global Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	5.077.259
zu Halbjahresende	5.615.053

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000856711) betrug	EUR 7,61
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1NQS9) betrug	EUR 98,22
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0LGZ1) betrug	EUR 112.296,43
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746912) betrug	EUR 13,10

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
			31.03.2021	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,00 EBRD 10.2.98-2028	XS0084124725	AUD	7.600.000	0	0	88,5800	4.366.093,78	1,75
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	5.000.000	0	0	99,2900	3.219.728,91	1,29
1,873 Central Nippon Expr.Co.Ltd.26.09.2019-2024	XS2053050683	AUD	4.400.000	0	0	101,6360	2.900.307,41	1,16
3,20 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026	AU000KFVHAE5	AUD	4.000.000	0	0	110,9900	2.879.304,75	1,15
3,30 BNG Bank N.V. 26.10.2018-26.04.2029	AU3CB0258028	AUD	2.500.000	0	0	110,4100	1.790.161,49	0,72
3,40 Kommunalbanken AS 24.01.2018-24.07.2028	AU3CB0250132	AUD	1.000.000	1.000.000	0	111,1700	720.993,58	0,29
							15.876.589,92	6,36
0,125 Valiant Bank AG 23.04.2018-23.04.2024	CH0410155144	CHF	2.800.000	0	0	101,7540	2.576.749,57	1,03
0,15 Basler Kantonalbank 02.04.2019-02.04.2027	CH0419041006	CHF	5.000.000	0	0	102,1800	4.620.602,33	1,85
0,17 Export-Import Bk of Korea 18.7.17-18.7.25	CH0370634633	CHF	3.400.000	0	0	102,0060	3.136.659,13	1,26
0,30 Corp Andina de Fomento 07.04.2017-2025	CH0360172727	CHF	2.800.000	0	0	101,6600	2.574.369,18	1,03
0,35 Luzerner Kantonalbank 05.02.2018-2028	CH0399611307	CHF	2.500.000	0	0	103,4040	2.337.975,94	0,94
3,00 EUROFIMA 15.05.2006-2026	CH0025185676	CHF	1.900.000	0	0	117,6410	2.021.505,83	0,81
							17.267.861,98	6,91
1,00 Jyske Realkredit AS 30.09.2016-01.04.2027	DK0009391534	DKK	48.000.000	0	0	105,9390	6.837.623,20	2,74
1,00 Nykredit Realkredit A/S 30.06.2016-01.01.2027	DK0009511297	DKK	43.000.000	0	0	105,8840	6.122.190,70	2,45
							12.959.813,90	5,19
0,00 Island, Republik 04.02.2021-15.04.2028	XS2293755125	EUR	850.000	850.000	0	99,4540	845.359,00	0,34
0,01 Clydesdale Bank 24.09.2019-22.09.2026	XS2049803575	EUR	4.400.000	0	0	100,7240	4.431.856,00	1,77
0,01 Korea Housing Fin.Co. 07.07.2020-2025	XS2191358667	EUR	3.000.000	0	0	100,8080	3.024.240,00	1,21
0,01 KEB Hana Bank 26.01.2021-26.01.2026	XS2282707178	EUR	600.000	600.000	0	100,9410	605.646,00	0,24
0,01 Sumitomo Mitsui 10.09.2020-10.09.2025	XS2225211650	EUR	1.000.000	0	1.350.000	100,8200	1.008.200,00	0,40
0,01 Vseobecná Uverová Banka 24.03.2021-24.03.2026	SK4000018693	EUR	2.500.000	2.500.000	0	101,2230	2.530.575,00	1,01
0,10 Frankreich Infl.-linked 01.03.2014-2025	FR0012558310	EUR	5.500.000	0	0	110,9890	6.104.395,55	2,44
0,125 Coventry Building Society 20.06.19-20.06.26	XS2015230365	EUR	6.900.000	0	0	101,5340	7.005.846,00	2,81
0,125 HYPO NOE LB NÖ u.W 23.03.2021-30.06.2026	XS2320789014	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,7070	997.070,00	0,40
0,125 SID Banka 08.07.2020-2025	XS2194917949	EUR	200.000	0	0	100,9430	201.886,00	0,08
0,25 Banca Pop Alto Adige 28.10.2019-28.10.2026	IT0005388647	EUR	500.000	0	0	101,8460	509.230,00	0,20
0,25 Communauté française Belgique 23.01.2020-30	BE6318635552	EUR	3.000.000	0	0	101,1770	3.035.310,00	1,22

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				31.03.2021	ZUGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	3.600.000	0	0	101,8800	3.667.680,00	1,47
0,40 Buoni Poliennali del Tes 09.10.2019-15.05.2030	IT0005387052	EUR	1.500.000	1.500.000	0	110,5120	1.657.679,85	0,66
0,409 Sumitomo Mitsui 07.11.2019-07.11.2029	XS2066652897	EUR	5.100.000	1.500.000	0	102,1300	5.208.630,00	2,09
0,45 Omers Finance Trust 13.05.2020-13.05.2025	XS2166312939	EUR	1.000.000	0	0	102,6810	1.026.810,00	0,41
0,50 Temasek Financial 20.11.2019-20.11.2031	XS2080785343	EUR	1.900.000	0	0	100,3200	1.906.080,00	0,76
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR	2.500.000	0	0	104,7627	2.619.068,50	1,05
0,603 Região Autónoma Acores 07.10.2020-21.07.2026	PTRAAGOM0001	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,7340	1.017.340,00	0,41
0,625 Corporacion Andina Fomento 20.11.19-20.11.26	XS2081543204	EUR	1.300.000	0	0	101,7930	1.323.309,00	0,53
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	1.500.000	0	0	103,1900	1.547.850,00	0,62
0,83 Republik of Chile 02.07.2019-2031	XS1843433639	EUR	1.500.000	0	0	103,0900	1.546.350,00	0,62
0,875 Public Storage 24.01.2020-24.01.2032	XS2108490090	EUR	1.100.000	1.100.000	0	100,1600	1.101.760,00	0,44
1,00 Auckland Council 19.01.2017-19.01.2027	XS1520344745	EUR	2.300.000	0	2.000.000	106,9920	2.460.816,00	0,99
1,05 Vseobecná úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	3.000.000	0	500.000	104,0080	3.120.240,00	1,25
1,375 Hungarian Development Bank 24.06.2020-2025	XS2010030752	EUR	1.500.000	0	0	104,7320	1.570.980,00	0,63
1,375 Romania 02.12.2020-02.12.2029	XS2262211076	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,3940	993.940,00	0,40
1,50 Kroatien, Republik 17.06.2020-17.06.2031	XS2190201983	EUR	1.100.000	0	0	105,4960	1.160.456,00	0,46
1,50 State of Israel 16.01.2019-16.01.2029	XS1936100483	EUR	1.700.000	0	0	109,5960	1.863.132,00	0,75
1,50 Temasek Financial 01.03.2016-01.03.2028	XS1373131546	EUR	1.000.000	0	0	109,4420	1.094.420,00	0,44
1,625 Bank Gospodarstwa Krajow31.10.2017-30.04.28	XS1709328899	EUR	2.100.000	0	0	109,9380	2.308.698,00	0,92
1,625 KKR Group Finance Co. LLC 22.05.2019-2029	XS1998904921	EUR	800.000	0	0	107,6870	861.496,00	0,34
1,625 Ungarn 28.04.2020-28.04.2032	XS2161992511	EUR	1.600.000	0	0	107,1990	1.715.184,00	0,69
1,75 Republik Chile 20.01.2016-2026	XS1346652891	EUR	1.500.000	0	800.000	108,4260	1.626.390,00	0,65
2,25 BG Energy Capital PLC 21.11.2014-21.11.2029	XS1140054526	EUR	1.000.000	1.000.000	0	115,2620	1.152.620,00	0,46
2,70 Kroatien, Republik 15.06.2018-2028	XS1713462668	EUR	2.750.000	2.750.000	0	115,1560	3.166.790,00	1,27
2,875 Romania 26.05.2016-26.05.2028	XS1420357318	EUR	900.000	0	600.000	110,5990	995.391,00	0,40
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	1.800.000	0	0	114,6370	2.063.466,00	0,83
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	2.057.000	0	0	133,1930	2.739.780,01	1,10
4,799 Metropolitan de Lisboa 07.12.07-07.12.2027	PTMTLCOM0006	EUR	1.700.000	0	0	131,2490	2.231.233,00	0,89
							84.047.202,91	33,66
1,75 Korea Development Bank 31.10.17-15.12.22	XS1710541506	GBP	1.800.000	0	0	102,1950	2.154.548,01	0,86
1,875 Deutsche Bahn Finance GmbH 13.02.2019-2026	XS1950499712	GBP	1.000.000	0	0	105,1270	1.231.312,52	0,49
5,375 Societe National Chemin de Fer 18.3.02-2027	XS0144628053	GBP	3.000.000	0	0	124,1860	4.363.629,97	1,75
6,00 Italy Gov. Int. Bond 04.08.1998-04.08.2028	XS0089572316	GBP	1.000.000	0	2.000.000	129,4650	1.516.374,24	0,61
							9.265.864,74	3,71
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	49.000.000	0	0	102,5240	4.993.068,49	2,00
2,60 City of Oslo 12.11.2015-25	NO0010752124	NOK	11.000.000	0	0	104,7580	1.145.317,21	0,46
							6.138.385,70	2,46
1,50 NZ Local Government Fdg. 26.08.2019-20.04.2029	NZLGFDT012C4	NZD	4.000.000	4.000.000	0	96,1350	2.289.746,34	0,92
4,50 NEW ZEALAND 16.03.2015-15.04.2027	NZLGFDT007C4	NZD	3.000.000	0	0	116,8670	2.087.656,31	0,84
							4.377.402,65	1,75
1,00 Kommuninvest I Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	40.000.000	0	0	103,0700	4.023.303,70	1,61
2,00, Stadshypotek AB 01.09.2017-01.09.2028	SE0011062892	SEK	23.000.000	0	0	109,7250	2.462.770,68	0,99
200 Swedish Covered Bond 11.01.2017-17.06.2026	SE0009383664	SEK	30.000.000	0	0	108,2640	3.169.537,34	1,27
							9.655.611,72	3,87
0,00 Intern. Bank Rec. Dev. 11.03.1991-11.03.2031	US45905ASE90	USD	3.400.000	3.400.000	0	79,8820	2.313.251,00	0,93
0,875 Republik Finnland 20.05.2020-20.05.2030	XS2177026155	USD	4.500.000	4.500.000	0	92,2100	3.534.153,82	1,42
1,00 Belgien, Königreich 28.05.2020-28.05.2030	BE6322164920	USD	3.500.000	3.500.000	0	92,7360	2.764.466,40	1,11
1,00 Neder Waterschapsbank 28.05.2020-28.05.2030	XS2180643889	USD	1.400.000	1.400.000	0	92,7440	1.105.881,95	0,44
1,00 Temasek Financial 06.10.2020-06.10.2030	US87973RAU41	USD	1.500.000	1.500.000	0	91,1840	1.164.943,36	0,47
1,125 Kommunalbanken AS 16.06.2020-14.06.2030	XS2189767515	USD	1.400.000	1.400.000	0	93,5830	1.115.886,21	0,45
1,25 Ontario Teachers Fin.Tr.29.09.2020-27.09.2030	USC69798AG87	USD	4.300.000	4.300.000	0	92,7630	3.397.333,28	1,36
1,30 Province of Alberta 22.07.2020-22.07.2030	US013051EM50	USD	2.400.000	2.400.000	0	93,1950	1.905.016,61	0,76
1,375 Caisse d'Amort Dette Soc.20.1.2021-20.1.2031	XS2287909159	USD	3.000.000	3.000.000	0	94,8870	2.424.503,88	0,97
1,45 Berkshire Hathaway Fin. 15.10.2020-15.10.2030	US084664CW92	USD	1.150.000	1.150.000	0	93,7680	918.432,84	0,37
1,50 ST Engineering RHQ Limited 29.04.2020-2025	XS2163022739	USD	1.500.000	0	0	100,7590	1.287.271,10	0,52
1,60 Province of Ontario 25.02.2021-25.02.2031	US68323AFH23	USD	6.500.000	6.500.000	0	95,8430	5.306.017,38	2,12
1,625 Airport Authority HK 04.02.2021-04.02.2031	USY00284AW20	USD	1.000.000	1.000.000	0	93,4160	795.639,21	0,32
1,65 Apple Inc. 11.05.2020-11.05.2030	US037833DU14	USD	2.700.000	0	0	95,8220	2.203.555,06	0,88
1,733 Clifford Capital PTE Ltd. 10.09.2019-2024	XS2051060817	USD	1.500.000	0	0	103,1980	1.318.431,14	0,53
1,875 Hongkong Electric Fin. 27.08.2020-27.08.2030	XS2219618548	USD	1.250.000	0	0	94,6060	1.007.218,29	0,40
2,00 Central American Bank 06.05.2020-06.05.2025	XS2158595251	USD	1.500.000	0	0	104,1670	1.330.810,83	0,53
2,00 Lsega Financing PLC 06.04.2021-06.04.2028	USG5690PAC52	USD	600.000	600.000	0	99,1120	506.491,78	0,20
2,375 Shell International Finance 07.11.2019-2029	US822582CD22	USD	1.000.000	0	0	100,5910	856.749,85	0,34
2,75 Republik Korea 19.01.2017-19.01.2027	US50064FAM68	USD	1.000.000	0	0	107,9450	919.385,06	0,37
2,75 State of Israel 03.04.2020-03.07.2030	US46513JB346	USD	2.300.000	0	0	104,8710	2.054.367,60	0,82

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.03.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
2,80 BMW US Capital LLC 11.04.2016-2026	USU09513GM51	USD	1.000.000	0	0	106,0680	903.398,35	0,36
2,875 Republic of Italy 17.10.2019-2029	US465410BY32	USD	5.000.000	3.500.000	0	101,3480	4.315.986,71	1,73
3,25 State of Israel 17.01.2018-17.01.2028	US46513YJH27	USD	1.000.000	0	0	110,4000	940.294,69	0,38
3,5 Republik Korea 20.09.2018-20.09.2028	US50064FAP99	USD	1.500.000	0	0	111,2110	1.420.803,17	0,57
3,625 Temasek Financial 01.08.2018-01.08.2028	US87973RAE09	USD	2.000.000	0	0	111,3480	1.896.737,93	0,76
4,375 Corp Andina de Fomento 15.06.2012-15.06.2022	US219868BS46	USD	1.000.000	0	0	104,5060	890.094,54	0,36
5,125 Republik Portugal 10.07.2014-15.10.2024	XS1085735899	USD	1.300.000	0	2.100.000	114,5120	1.267.912,44	0,51
5,25 Slowenien, Republik 18.02.2014-18.02.2024	XS0982709221	USD	1.500.000	0	0	113,3550	1.448.194,36	0,58
6,625 Republik of Lithuania 01.02.2012-01.02.2022	XS0739988086	USD	500.000	0	2.500.000	105,2620	448.266,76	0,18
							51.761.495,60	20,73
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	211.350.229,12	84,64
Neuemissionen								
Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen								
Obligationen								
1,32 Oslo Kommune 16.11.2020-16.02.2028	NO0010907033	NOK	30.000.000	30.000.000	0	96,4700	2.876.467,26	1,15
							2.876.467,26	1,15
Summe der Neuemissionen						EUR	2.876.467,26	1,15
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
1,45 ING Bank Australia Ltd 20.08.2019-2024	AU3CB0265718	AUD	10.500.000	0	0	102,0510	6.949.448,73	2,78
3,25 Suncorp-Metway Ltd. 24.08.2016-2026	AU3CB0239267	AUD	10.700.000	0	0	109,4010	7.591.871,72	3,04
3,30 BNG Bank N.V. 17.01.2018-17.07.2028	AU3CB0249928	AUD	5.300.000	0	0	111,0970	3.818.756,73	1,53
3,30 Nederlandse Waterschapsbank 2.11.2018-2.5.2029	AU3CB0258135	AUD	900.000	0	0	110,3340	644.014,53	0,26
3,35 Eurofima 21.11.2018-21.5.2029	AU3CB0258598	AUD	2.300.000	0	0	110,0260	1.641.220,57	0,66
							20.645.312,28	8,27
1,09 Hypo Bank Burgenland AG 06.11.2018-2028	AT0000A23UY5	EUR	2.000.000	0	2.000.000	107,2150	2.144.300,00	0,86
							2.144.300,00	0,86
0,58 DNB Boligkreditt AS FRN 24.11.20-25	NO0010907181	NOK	34.000.000	50.000.000	16.000.000	100,2690	3.388.375,26	1,36
							3.388.375,26	1,36
1,00 Lansforsakringar Hypotek AB 15.09.2019-2027	SE0014694659	SEK	27.000.000	0	0	102,7610	2.707.588,34	1,08
							2.707.588,34	1,08
2,25 ORIX Corp. 09.03.2021-09.03.2031	US686330AN18	USD	700.000	700.000	0	96,4250	574.887,15	0,23
							574.887,15	0,23
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	29.460.463,03	11,80
Summe Wertpapiervermögen						EUR	243.687.159,41	97,58
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 19.11.2021		AUD	55.100.000,00	0	0	1,5491	-22.025,62	-0,01
DH CHF/EUR 17.09.2021		CHF	18.900.000,00	0	0	1,1038	-39.491,54	-0,02
DH DKK/EUR 17.09.2021		DKK	95.900.000,00	0	0	7,4404	-1.095,17	0,00
DH GBP/EUR 17.09.2021		GBP	7.930.000,00	0	0	0,8564	-34.391,77	-0,01
DH NOK/EUR 17.09.2021		NOK	122.070.000,00	0	0	10,1031	-85.798,24	-0,03
DH NZD/EUR 10.06.2021		NZD	3.700.000,00	0	0	1,6833	24.227,72	0,01
DH NZD/EUR 17.09.2021		NZD	3.540.000,00	0	0	1,6875	24.553,47	0,01
DH SEK/EUR 17.09.2021		SEK	124.650.000,00	0	0	10,2837	144.214,75	0,06
DH USD/EUR 17.09.2021		USD	51.300.000,00	0	0	1,1774	-772.603,12	-0,31
DH USD/EUR 26.05.2021		USD	500.000,00	0	0	1,1745	-19.530,86	-0,01
DH USD/EUR 26.05.2021		USD	3.100.000,00	0	0	1,1745	-84.985,47	-0,03

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
		31.03.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
DH USD/EUR 26.05.2021	USD	3.360.000,00	0	0	1,1745	-97.123,12	-0,04
DH USD/EUR 26.05.2021	USD	1.850.000,00	0	0	1,1745	-25.434,07	-0,01
DH USD/EUR 26.05.2021	USD	500.000,00	0	0	1,1745	-534,63	0,00
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR -990.017,67	-0,40
Bankguthaben							
EUR-Guthaben Kontokorrent	EUR	5.585.418,29				5.585.418,29	2,24
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen	DKK	26.429,54				3.553,84	0,00
	SEK	964,42				94,11	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	AUD	938,67				608,77	0,00
	CHF	10.707,75				9.684,14	0,00
	GBP	165.434,97				193.767,68	0,08
	NOK	7.377,64				733,27	0,00
	NZD	3.842,10				2.287,78	0,00
	USD	55.481,06				47.254,11	0,02
Summe der Bankguthaben						EUR 5.843.401,99	2,34
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Wertpapieren	AUD	217.007,67				140.740,43	0,06
	CHF	74.229,20				67.133,22	0,03
	DKK	583.534,25				78.464,72	0,03
	EUR	452.767,96				452.767,96	0,18
	GBP	56.587,44				66.278,71	0,03
	NOK	593.018,38				58.940,53	0,02
	NZD	88.566,95				52.737,26	0,02
	SEK	1.038.305,56				101.324,79	0,04
	USD	306.723,65				261.241,50	0,10
Spesen Zinsertrag	AUD	-128,22				-83,16	0,00
	CHF	-2.103,75				-1.902,64	0,00
	DKK	-748,80				-100,69	0,00
	EUR	-5.527,18				-5.527,18	0,00
	GBP	-74,04				-86,72	0,00
	NOK	-27,91				-2,77	0,00
	NZD	-11,51				-6,85	0,00
	SEK	-1,14				-0,11	0,00
	USD	-59,93				-51,04	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-80.859,67				-80.859,67	-0,03
Depotgebühren	EUR	-8.083,87				-8.083,87	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-3.875,00				-3.875,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR 1.179.049,42	0,47
FONDSVERMÖGEN						EUR 249.719.593,15	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000856711	EUR	7,61
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000856711	STK	3.602.219,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9	EUR	98,22
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9	STK	121,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1	EUR	112.296,43
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1	STK	1.745,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746912	EUR	13,10
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746912	STK	2.010.968,00000

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
Schweizer Franken	1 EUR =	1,10570	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43690	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,06130	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,24730	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,54190	AUD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,67940	NZD

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, Gelddbetrage, 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 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 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 Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen zulässig, lt. 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				
3,20 ÖKB AG Fix.Rate Notes 25.02.2015-25.08.2025	AU3CB0227676	AUD	0	1.130.000
0,45 Eli Lilly & Co 24.05.2016-24.05.2028	CH0323735602	CHF	0	2.500.000
0,75 Quebec Provinz 21.11.2014-2024	CH0258404455	CHF	0	500.000
1,00 Realkredit Danmark 30.12.2014-01.04.2026	DK0009295305	DKK	0	35.000.000
0,00 Hemso Treasury OYJ 19.01.2021-19.01.2028	XS2281473111	EUR	600.000	600.000
0,01 Komercni Banka AS 20.01.2021-20.01.2026	XS2289128162	EUR	2.300.000	2.300.000
0,01 MMB SCF 14.10.2020-14.10.2030	FR00140004Q9	EUR	700.000	700.000
0,01 Province of Ontario 24.11.2020-25.11.2030	XS2262263622	EUR	3.500.000	3.500.000
0,01 Yorkshire Building Soc.13.10.2020-13.10.2027	XS2243314528	EUR	1.200.000	1.200.000
0,10 Deutsche Pfandbriefbk.AG 01.02.2021-02.02.2026	DE000A3H2ZX9	EUR	300.000	300.000
0,10 Erste Group Bank AG FRN 16.11.2020-16.11.2028	AT0000A2KW37	EUR	400.000	400.000
0,10 HSBC France S.A. 03.09.2019-03.09.2027	FR0013444304	EUR	0	600.000
0,10 LHV Pank AS 09.06.2020-09.06.2025	XS2185891111	EUR	0	700.000
0,125 Estland, Republik 10.06.2020-2030	XS2181347183	EUR	0	1.400.000
0,30 IBM Corp. 11.02.2020-11.02.2028	XS2115091717	EUR	0	600.000
0,375 Province of Ontario 08.04.2020-08.04.2027	XS2153608141	EUR	0	1.500.000
0,375 Royal Schiphol Group NV 8.09.2020-8.09.2027	XS2227050023	EUR	0	800.000
0,40 Buoni Poliennali del Tes 09.10.2019-15.05.2030	IT0005387052	EUR	0	1.500.000
0,50 Aareal Bank AG 07.10.2020-07.04.2027	DE000AAR0264	EUR	1.100.000	1.100.000
0,50 Ontario Teachers Fin.Trust 6.5.2020-6.5.2025	XS2162004209	EUR	0	1.300.000
0,625 The Korea Development Bank 17.07.2018-2023	XS1857091166	EUR	0	750.000
0,875 Slowenien, Republik 15.04.2020-15.07.2030	SI0002103990	EUR	0	1.150.000
1,125 Unione di Banche Italian 04.10.2017-2027	IT0005283491	EUR	0	1.500.000
1,25 Shell Intl. Finance 11.05.2020-11.11.2032	XS2170386853	EUR	0	550.000
3,00 Kroatien Republik 20.03.2017-20.03.27	XS1428088626	EUR	0	2.750.000
1,875 BMW Finance N.V. 11.09.2018-11.09.2023	XS1878191482	GBP	0	600.000
4,875 Bank of Scotland 21.12.2004-20.12.2024	XS0208653773	GBP	0	4.500.000
5,375 Landwirtschaftl. Rentenbank 23.04.2014-2024	NZLRBDT009C1	NZD	0	1.504.000
1,30 British Columbia 29.01.2021-29.01.2031	US110709AE21	USD	2.500.000	2.500.000
2,25 Kookmin Bank 03.02.2016-03.02.2021	USY2350DAC03	USD	0	3.800.000

Graz, im Mai 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler