



Apollo 2 Global 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 2 Global 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 2 Global Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	6.365.988
zu Halbjahresende	6.156.998

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000856711) betrug	EUR 6,50
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1NQS9) betrug	EUR 85,26
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0LGZ1) betrug	EUR 96.728,88
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746912) betrug	EUR 11,32

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.03.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,00 EBRD 10.2.98-2028	XS0084124725	AUD	7.600.000	0	0	81,0380	3.787.055,28	2,35
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	2.000.000	0	0	98,5400	1.211.830,54	0,75
1,50 CPPIB Capital Inc. 23.06.2021-23.06.2028	XS2356317177	AUD	1.000.000	0	0	86,3210	530.781,53	0,33
1,873 Central Nippon Expr.Co.Ltd.26.09.2019-2024	XS2053050683	AUD	2.000.000	0	2.400.000	95,9910	1.180.483,31	0,73
1,95 L-Bank Bad.Württ.Förderbk.21.1.2022-21.1.2027	AU3CB0285880	AUD	4.500.000	0	0	92,6720	2.564.250,14	1,59
3,25 Suncorp-Metway Ltd. 24.08.2016-2026	AU3CB0239267	AUD	7.900.000	0	0	96,8000	4.702.207,46	2,92
3,30 BNG Bank N.V. 26.10.2018-26.04.2029	AU3CB0258028	AUD	2.500.000	0	0	94,7000	1.455.758,47	0,90
3,35 Eurofima 21.11.2018-21.5.2029	AU3CB0258598	AUD	2.300.000	0	0	94,8350	1.341.207,03	0,83
							16.773.573,76	10,41
0,00 Credit Suisse (Schweiz) 31.01.2020-31.10.2030	CH0520663599	CHF	3.500.000	3.500.000	0	78,5000	2.757.703,50	1,71
0,10 Luzerner Kantonalbank 15.09.2016-15.09.2031	CH0337172313	CHF	2.000.000	2.000.000	0	84,7240	1.700.772,86	1,06
0,15 Basler Kantonalbank 02.04.2019-02.04.2027	CH0419041006	CHF	1.000.000	0	0	92,9240	932.690,96	0,58
0,17 Export-Import Bk of Korea 18.7.17-18.7.25	CH0370634633	CHF	3.400.000	0	0	95,3220	3.252.984,04	2,02
0,30 Basler Kantonalbank SF-Anl. 2017-2027	CH0353574319	CHF	3.500.000	3.500.000	0	93,0290	3.268.107,00	2,03
0,70 Thurgauer Kantonalbank 22.03.2018-22.03.2030	CH0405985836	CHF	2.000.000	2.000.000	0	91,0760	1.828.284,65	1,13
							13.740.543,01	8,53
0,00 Island, Republik 04.02.2021-15.04.2028	XS2293755125	EUR	850.000	0	0	82,6200	702.270,00	0,44
0,01 Westpac Sec.NZ/London 08.06.2021-08.06.2028	XS2348324414	EUR	1.000.000	1.000.000	0	83,6930	836.930,00	0,52
0,25 Liberbank S.A.Cédulas Hipot.25.9.2019-2029	ES0468675030	EUR	4.300.000	0	0	81,3020	3.495.986,00	2,17
0,25 Republic of Latvia 13.12.2021-23.01.2030	XS2420426038	EUR	1.700.000	0	600.000	78,0980	1.327.666,00	0,82
0,258 Korea Housing Fin.Corp.27.10.2021-27.10.2028	XS2388377827	EUR	1.600.000	0	500.000	84,0410	1.344.656,00	0,83
0,375 Credit Agricole Italia 20.01.2022-20.01.2032	IT0005481046	EUR	6.100.000	0	0	75,2810	4.592.141,00	2,85
0,375 Raiffeisen Bank Intl. 25.09.2019-25.09.2026	XS2055627538	EUR	600.000	0	1.000.000	85,1730	511.038,00	0,32
0,375 Ungarn 09.06.2021-09.06.2026	XS2348280707	EUR	500.000	500.000	0	85,5180	427.590,00	0,27
0,409 Sumitomo Mitsui 07.11.2019-07.11.2029	XS2066652897	EUR	2.800.000	0	0	81,5840	2.284.352,00	1,42
0,50 Bank Gospodarstwa Krajowego 08.07.2021-2031	XS2361047538	EUR	2.600.000	0	0	71,4580	1.857.908,00	1,15
0,50 Ceska Sporitelna AS FRN 13.09.2021-2028	AT0000A2STV4	EUR	400.000	0	0	80,2100	320.840,00	0,20
0,50 Temasek Financial 20.11.2019-20.11.2031	XS2080785343	EUR	3.100.000	0	0	77,6440	2.406.964,00	1,49
0,55 Buoni Poliennali Dei Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR	1.000.000	0	200.000	101,1783	1.011.782,50	0,63

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL	
				31.03.2023	ZUGÄNGE				ABGÄNGE
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM					
0,65 Italien 28.10.2019-28.10.2027	IT0005388175	EUR	1.300.000		0	100,0461	1.300.599,69	0,81	
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	600.000		0	67,6620	405.972,00	0,25	
0,95 Buoni Poliennali del Tes 1.11.2021-1.6.2032	IT0005466013	EUR	1.800.000		0	1.200.000	76.5220	1.377.396,00	0,85
1,05 Vseobecná úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	3.000.000		0	89,9030	2.697.090,00	1,67	
1,375 Hungarian Development Bank 24.06.2020-2025	XS2010030752	EUR	200.000		0	400.000	92,0630	184.126,00	0,11
1,875 Republik of Latvia 19.02.2019-19.02.2049	XS1953056253	EUR	500.000		0	70,3620	351.810,00	0,22	
2,125 Litauen, Republik 01.06.2022-01.06.2032	XS2487342649	EUR	4.300.000		0	87,3090	3.754.287,00	2,33	
2,75 Banco Santander S.A. 08.09.2022-08.09.2032	ES0413900855	EUR	1.100.000		0	1.500.000	94,3180	1.037.498,00	0,64
2,75 Polen, Republik 25.05.2022-25.05.2032	XS2447602793	EUR	1.000.000		0	1.400.000	89,7830	897.830,00	0,56
2,875 Romania 26.05.2016-26.05.2028	XS1420357318	EUR	900.000		0	87,8720	790.848,00	0,49	
3,00 Bank Gospodarstwa Krajowego 31.5.2022-30.5.2029	XS2486282358	EUR	800.000		0	91,6200	732.960,00	0,45	
3,00 Islandsbanki 20.09.2022-20.09.2027	XS2530443659	EUR	500.000	500.000		96,2720	481.360,00	0,30	
3,125 UniCredit Bk.Czech&Slo.11.10.2022-11.10.2027	XS2541314584	EUR	3.000.000	3.000.000		97,6020	2.928.060,00	1,82	
3,25 Svenska Handelsbank.FRN 01.06.2022-01.06.2033	XS2486857431	EUR	450.000		0	92,0560	414.252,00	0,26	
3,375 Cajamar Caja Rural SCC 16.02.2023-16.02.2028	ES0422714172	EUR	1.200.000	1.200.000		99,1510	1.189.812,00	0,74	
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	2.800.000		0	84,7040	2.371.712,00	1,47	
3,625 Deutsche Bahn Finance 18.01.2023-18.12.2037	XS2577042893	EUR	3.100.000	3.100.000		99,2720	3.077.432,00	1,91	
3,625 UniCredit Bank Czech 15.02.2023-15.02.2026	XS2585977882	EUR	300.000	300.000		99,4860	298.458,00	0,19	
3,75 Republic of Slovakia 23.02.2023-23.02.2035	SK4000022539	EUR	1.100.000	1.100.000		98,1670	1.079.837,00	0,67	
4,00 Estonia, Republic 12.10.2022-12.10.2032	XS2532370231	EUR	4.100.000	4.100.000		102,5160	4.203.156,00	2,61	
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	2.057.000		0	94,5000	1.943.865,00	1,21	
4,25 Landsbankinn HF 16.03.2023-16.03.2028	XS2597768485	EUR	1.200.000	1.200.000		101,1520	1.213.824,00	0,75	
4,25 Polen, Republik 14.02.2023-14.02.2043	XS2586944147	EUR	1.000.000	1.000.000		97,0700	970.700,00	0,60	
4,25 Ungarn 16.06.2022-16.06.2031	XS2010026214	EUR	1.225.000		0	91,2000	1.117.200,00	0,69	
4,50 Republik Bulgarien 27.01.2023-27.01.2033	XS2579483319	EUR	1.100.000	1.100.000		98,0490	1.078.539,00	0,67	
4,625 Republik Bulgarien 23.09.2022-23.09.2034	XS2536817484	EUR	1.500.000		0	98,6050	1.479.075,00	0,92	
4,75 Raiffeisen Bank Intl. FRN 26.1.2023-26.1.2027	XS2579606927	EUR	1.300.000	1.300.000		97,4240	1.266.512,00	0,79	
4,787 HSBC Holdings Plc FRN 10.03.2023-10.03.2032	XS2597114284	EUR	600.000	600.000		101,4750	608.850,00	0,38	
5,125 Bank Gospodarstwa Krajo. 22.2.2023-22.2.2033	XS2589727168	EUR	200.000	200.000		101,9300	203.860,00	0,13	
5,952 Tatra Banka AS 17.02.2023-17.02.2026	SK4000022505	EUR	300.000	300.000		98,7150	296.145,00	0,18	
6,693 Ceska Sportelna FRN 16.11.2022-14.11.2025	XS2555412001	EUR	800.000	800.000		102,1480	817.184,00	0,51	
							61.690.373,19	38,29	
6,00 Italy Gov. Int. Bond 04.08.1998-04.08.2028	XS0089572316	GBP	1.000.000		0	103,1670	1.170.171,50	0,73	
							1.170.171,50	0,73	
1,32 Oslo Kommune 16.11.2020-16.02.2028	NO0010907033	NOK	30.000.000		0	89,0950	2.353.482,43	1,46	
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	34.000.000		0	97,1980	2.909.863,52	1,81	
2,17 Nordea Eiendoms kreditt AS 22.5.2019-22.5.2026	NO0010852650	NOK	16.000.000		0	96,0520	1.353.202,43	0,84	
2,60 City of Oslo 12.11.2015-2025	NO0010752124	NOK	11.000.000		0	97,3730	943.121,42	0,59	
							7.559.669,80	4,69	
2,00 Stadshypotek AB 05.07.2018-01.09.2028	SE0011062892	SEK	23.000.000		0	92,3270	1.878.607,00	1,17	
							1.878.607,00	1,17	
0,875 Republik Finnland 20.05.2020-20.05.2030	XS2177026155	USD	3.500.000		0	3.000.000	81,6460	2.625.032,15	1,63
1,05 Royal Bank of Canada 14.09.2021-2026	USC7976PAC08	USD	1.000.000		0	89,0650	818.160,94	0,51	
1,125 New Development Bk.Bricks 27.4.2021-27.4.2026	XS2336053959	USD	2.500.000		0	88,9230	2.042.141,28	1,27	
1,188 Bank of Nova Scotia 13.10.2021-13.10.2026	USC0574BAA64	USD	3.600.000		0	89,3780	2.955.730,30	1,83	
1,2 Fed Caisses Desjardins 14.10.2021-14.10.2026	USC34201MF48	USD	3.500.000		0	89,3460	2.872.597,83	1,78	
1,25 CPPIB Capital Inc. 28.01.2021-28.01.2031	US22411WQAQ96	USD	2.000.000	2.000.000		81,3720	1.494.984,38	0,93	
1,25 Ontario Teachers Fin.Tr.29.09.2020-27.09.2030	USC69798AG87	USD	5.000.000		0	80,9760	3.719.272,46	2,31	
1,30 Province of Alberta 22.07.2020-22.07.2030	US013051EM50	USD	2.400.000		0	82,7270	1.823.854,49	1,13	
1,60 Province of Ontario 25.02.2021-25.02.2031	US68323AFH23	USD	5.000.000		0	83,8890	3.853.068,16	2,39	
1,625 Export-Import Bank Korea 18.1.2022-18.1.2027	US302154DM88	USD	4.500.000		0	90,1980	3.728.559,62	2,31	
1,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 17.9.2019-14.9.2029	US500769JD71	USD	3.000.000		0	88,7500	2.445.801,95	1,52	
2,00 Central American Bank 06.05.2020-06.05.2025	XS2158595251	USD	1.200.000		0	300.000	94,4740	1.041.418,34	0,65
2,30 Public Storage 23.04.2021-01.05.2031	US74460WAE75	USD	400.000		0	83,5940	307.161,49	0,19	
2,472 Sumitomo Mitsui Fin. 14.01.2022-14.01.2029	US86562MCN83	USD	300.000		0	85,7800	236.395,37	0,15	
2,50 NBN Co. Ltd. 08.10.2021-08.01.2032	US62878V2E94	USD	600.000		0	81,5400	449.421,28	0,28	
2,55 Blackstone Holdings Fin. 10.1.2022-30.03.2032	USU0925BAG96	USD	200.000		0	79,1100	145.342,64	0,09	
2,55 Republik of Chile 27.01.2020-27.01.2032	US168863DN50	USD	1.200.000		0	85,2590	939.838,32	0,58	
2,875 Republic of Italy 17.10.2019-2029	US465410BY32	USD	2.000.000		0	87,6200	1.609.774,02	1,00	
3,371 Westpac Banking Corp. 07.06.2022-07.06.2027	US96122XAP33	USD	1.000.000	1.000.000		95,8880	880.837,77	0,55	
3,50 Republik Korea 20.09.2018-20.09.2028	US50064FAP99	USD	2.000.000		0	97,4400	1.790.189,23	1,11	
3,625 Oesterr.Kontrollbank AG 09.09.2022-2027	US676167CF49	USD	1.000.000		0	1.000.000	98,7650	907.266,21	0,56
3,625 Temasek Financial 01.08.2018-01.08.2028	US87973RAE09	USD	2.000.000		0	97,4890	1.791.089,47	1,11	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.03.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
5,00 Republik Bermuda 15.07.2022-15.07.2032	USG10367AH66	USD	300.000	300.000	0	100,2420	276.250,23	0,17
7,25 Freeport Terminal Malta 13.05.1998-15.05.2028	USX30247AA21	USD	1.500.000	0	600.000	110,4780	1.522.294,69	0,94
7,625 Ungarn 29.03.2011-29.03.2041	US445545AF36	USD	1.000.000	0	0	112,3450	1.032.013,60	0,64
							41.308.496,22	25,64
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	144.121.434,48	89,45
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
1,10 ING Bank Australia Ltd. 19.08.2021-19.08.2026	AU3CB0282358	AUD	2.050.000	0	0	89,5170	1.128.388,67	0,70
1,50 BPCE S.A. 20.04.2021-20.04.2026	AU3CB0279503	AUD	700.000	0	0	89,6730	385.974,91	0,24
3,30 BNG Bank N.V. 17.01.2018-17.07.2028	AU3CB0249928	AUD	3.300.000	0	0	96,2250	1.952.545,66	1,21
4,50 ING Bank(Australia)Ltd. 26.05.2022-2029	AU3CB0289551	AUD	7.600.000	0	0	97,0030	4.533.129,19	2,81
							8.000.038,43	4,97
1 Lansforsakringar Hypotek AB 15.09.2019-2027	SE0014694659	SEK	27.000.000	0	0	89,6120	2.140.470,82	1,33
							2.140.470,82	1,33
4,753 Bque Fédér.du Cr.Mutuel 13.07.2022-2027 144A	US06675DCE04	USD	1.300.000	1.300.000	0	97,1890	1.160.625,57	0,72
							1.160.625,57	0,72
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	11.301.134,82	7,01
Geldmarktpapiere								
1,75 Export-Import Bk. Korea 19.10.2021-19.10.2028	US30217G2C30	USD	1.150.000	0	0	86,5920	914.760,24	0,57
4,625 Export Finance&Insurance 26.10.22-26.10.2027	XS2534663245	USD	1.600.000	1.600.000	0	102,4230	1.505.390,41	0,93
							2.420.150,65	1,50
Summe der Geldmarktpapiere						EUR	2.420.150,65	1,50
Summe Wertpapiervermögen						EUR	157.842.719,95	97,97
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 14.06.2023		AUD	39.350.000,00			1,6310	1.068.550,76	0,66
DH CHF/EUR 12.05.2023		CHF	3.985.000,00			0,9947	58.947,67	0,04
DH CHF/EUR 12.05.2023		CHF	8.200.000,00			0,9947	87.557,71	0,05
DH CHF/EUR 12.05.2023		CHF	1.500.000,00			0,9947	4.558,35	0,00
DH GBP/EUR 03.08.2023		GBP	1.020.000,00			0,8858	-1.105,23	0,00
DH NOK/EUR 14.06.2023		NOK	84.700.000,00			11,3751	671.277,67	0,42
DH SEK/EUR 12.05.2023		SEK	44.730.000,00			11,3088	145.905,79	0,09
DH USD/EUR 14.06.2023		USD	46.395.000,00			1,0949	740.094,52	0,46
Geschlossene Position								
DH AUD/EUR 14.06.2023		AUD	2.000.000,00			1,6137	41.109,92	0,03
DH CHF/EUR 12.05.2023		CHF	50.000,00			0,9820	91,25	0,00
DH CHF/EUR 12.05.2023		CHF	100.000,00			0,9816	133,13	0,00
DH USD/EUR 14.06.2023		USD	2.000.000,00			1,0949	31.961,95	0,02
DH USD/EUR 14.06.2023		USD	4.500.000,00			1,0844	32.008,19	0,02
DH USD/EUR 14.06.2023		USD	2.300.000,00			1,0681	-16.125,03	-0,01
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	2.864.966,65	1,78

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2023 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Bankguthaben				
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen	SEK	1.887,68	167,00	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	AUD	16.576,75	10.192,92	0,01
	CHF	52.685,10	52.880,76	0,03
	GBP	55,43	62,87	0,00
	NOK	399.668,36	35.191,37	0,02
Summe der Bankguthaben			EUR 98.494,92	0,06
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent	EUR	-821.844,25	-821.844,25	-0,51
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen	USD	-99.020,15	-90.961,01	-0,06
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten			EUR -912.805,26	-0,57
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	AUD	901,97	554,61	0,00
	CHF	19,24	19,31	0,00
	EUR	4.197,26	4.197,26	0,00
	GBP	0,46	0,52	0,00
	NOK	1.133,13	99,77	0,00
	SEK	11,12	0,98	0,00
	USD	1.715,79	1.576,14	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	AUD	274.105,43	168.545,43	0,10
	CHF	15.040,44	15.096,30	0,01
	EUR	691.229,65	691.229,65	0,43
	GBP	39.333,33	44.613,82	0,03
	NOK	741.650,96	65.303,42	0,04
	SEK	413.305,56	36.563,74	0,02
	USD	283.370,30	260.307,09	0,16
Dispositive Wertpapierstückzinsen	USD	3.125,00	2.870,66	0,00
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen	EUR	-1.943,02	-1.943,02	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-57.377,91	-57.377,91	-0,04
Depotgebühren	EUR	-5.252,48	-5.252,48	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-2.500,00	-2.500,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 1.223.905,29	0,76
FONDSVERMÖGEN			EUR 161.117.281,55	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000856711	EUR	6,50
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000856711	STK	3.631.354,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9	EUR	85,27
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9	STK	2,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1	EUR	96.728,88
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1	STK	1.126,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746912	EUR	11,32
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746912	STK	2.524.516,00000

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
Schweizer Franken	1 EUR =	0,99630	CHF
Norwegische Krone	1 EUR =	11,35700	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,30370	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,62630	AUD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,74620	NZD

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:

- 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 und 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.

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich. Im gegenständlichen Fonds wird keine Performancegebühr verrechnet.

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				
0,125 Estland, Republik 10.06.2020-2030	XS2181347183	EUR	0	2.557.000
0,25 Auckland Council 17.11.2021-17.11.2031	XS2407197545	EUR	0	3.300.000
0,282 Deutsche Gemein. 29.10.2021-29.10.2027	BE0002829100	EUR	0	3.000.000
0,375 Republik Bulgarien 23.09.2020-2030	XS2234571425	EUR	0	1.200.000
0,83 Republik of Chile 02.07.2019-2031	XS1843433639	EUR	0	2.000.000
0,95 Republik Zypern 20.01.2022-20.01.2032	XS2434393968	EUR	0	1.000.000
1,839 Bank of Queensland 09.06.2022-09.06.2027	XS2489398185	EUR	0	5.000.000
2,375 Mediobanca Cred.Fin. SpA 30.06.2022-2027	IT0005499543	EUR	0	3.300.000
2,625 HSBC SFH (France) 07.09.2022-2032	FR001400CK81	EUR	0	1.000.000
3,25 Nationwide Building Society 05.09.2022-2029	XS2525246901	EUR	0	1.000.000
3,50 Republic of Latvia 17.01.2023-17.01.2028	XS2576364371	EUR	300.000	300.000
3,50 Slovenska Sporitelna AS 05.10.2022-05.04.2028	SK4000021820	EUR	1.500.000	1.500.000
3,875 Republic of Latvia 27.10.2022-25.03.2027	XS2549862758	EUR	1.300.000	1.300.000
4,125 Republik of Lithuania 25.10.2022-25.04.2022	XS2547270756	EUR	1.800.000	1.800.000
1,50 NZ Local Government Fdg. 26.08.2019-20.04.2029	NZLGFDT012C4	NZD	0	4.000.000
4,50 NEW ZEALAND 16.03.2015-15.04.2027	NZLGFDT007C4	NZD	0	3.000.000
1,125 Dexia Credit Local 09.04.2021-09.04.2026	XS2328877704	USD	0	3.000.000
1,45 Berkshire Hathaway Fin. 15.10.2020-15.10.2030	US084664CW92	USD	0	750.000
1,50 ST Engineering RHQ Limited 29.04.2020-2025	XS2163022739	USD	0	1.500.000
1,65 Apple Inc. 11.05.2020-11.05.2030	US037833DU14	USD	0	1.300.000
1,733 Clifford Capital PTE Ltd. 10.09.2019-2024	XS2051060817	USD	0	500.000
2,00 Lsega Financing PLC 06.04.2021-06.04.2028	USG5690PAC52	USD	0	600.000
2,375 Shell International Finance 07.11.2019-2029	US822582CD22	USD	0	800.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen				
Obligationen				
3,625 Slowenien, Republik 11.01.2023-11.03.2033	SI0002104303	EUR	600.000	600.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Obligationen				
2,25 ORIX Corp. 09.03.2021-09.03.2031	US686330AN18	USD	0	700.000

Graz, im Mai 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand