



Apollo Nachhaltig Muendel 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 Muendel 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 Muendel Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	7.308.211
zu Halbjahresende	7.461.254

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000900048) betrug	EUR 6,23
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1NQU5) betrug	EUR 84,44
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2SQA4) betrug	EUR 8.754,87
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2SQB2) betrug	EUR 8,78
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746961) betrug	EUR 11,06

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			31.03.2023	IM BERICHTSZEITRAUM				
			STK./NOM.					
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,00 Republic of Austria 02.07.2019-15.07.2024	AT0000A28KX7	EUR	2.000.000	2.000.000	0	96,5340	1.930.680,00	3,78
0,01 BAWAG P.S.K. 01.09.2021-03.09.2029	XS2380748439	EUR	900.000	0	0	81,1760	730.584,00	1,43
0,01 Hypo NÖ Gruppe Bank AG 01.10.2019-01.10.2026	XS2057917366	EUR	2.000.000	0	0	89,0700	1.781.400,00	3,49
0,01 Kommunalkredit Austria 29.09.2021-29.09.2028	AT0000A2T487	EUR	3.000.000	0	0	83,2660	2.497.980,00	4,89
0,01 OÖ Landesbank Hypo 15.09.2021-2028	AT0000A2SUL3	EUR	2.500.000	0	0	84,0200	2.100.500,00	4,11
0,125 Raiffeisen Bank Intl. 26.01.2022-26.01.2028	XS2435783613	EUR	4.300.000	0	0	85,4830	3.675.769,00	7,20
0,25 Asfinag 18.10.2017-2024	XS1701458017	EUR	3.300.000	0	300.000	95,4310	3.149.223,00	6,17
0,25 Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Med.-T. 2019-2027	XS1999728394	EUR	1.000.000	0	0	88,1320	881.320,00	1,73
0,25 Oesterr.Kontrollbank AG 26.09.2017-2024	XS1689595830	EUR	7.500.000	2.100.000	200.000	95,5040	7.162.800,00	14,02
0,75 Kommunalkredit Austria 02.03.2022-02.03.2027	AT0000A2VL52	EUR	1.200.000	0	0	90,2650	1.083.180,00	2,12
1,125 BAWAG P.S.K. 12.04.2022-31.07.2028	XS2468221747	EUR	700.000	0	1.500.000	89,5880	627.116,00	1,23
1,50 Asfinag 15.09.2015-15.09.2030	XS1291270319	EUR	1.700.000	0	0	90,0950	1.531.615,00	3,00
1,50 Raiffeisen Bank Intl. 24.05.2022-24.05.2027	XS2481491160	EUR	4.900.000	0	0	92,4580	4.530.442,00	8,87
2,00 BAWAG P.S.K. 25.08.2022-25.8.2032	XS2523326853	EUR	2.000.000	0	0	88,9350	1.778.700,00	3,48
2,375 UniCredit Bank Austria 20.09.2022-20.09.2027	AT0000B049929	EUR	1.500.000	0	0	96,1790	1.442.685,00	2,82
2,50 HYPO NOE Landesbk. 08.09.2022-28.06.2030	AT0000A305R9	EUR	1.800.000	0	200.000	94,8480	1.707.264,00	3,34
2,50 Raiffeisenlandesbank OOE AG 28.06.2022-2029	AT0000A2YD59	EUR	1.500.000	0	0	95,2840	1.429.260,00	2,80
2,90 Republic of Austria 11.01.2023-20.02.2033	AT0000A324S8	EUR	1.650.000	1.650.000	0	99,0460	1.634.259,00	3,20
3,125 Hypo Tirol Bank AG 31.01.2023-31.01.2028	AT0000A326N4	EUR	3.800.000	3.800.000	0	98,7360	3.751.968,00	7,35
3,25 Erste Group Bank AG 10.01.2023-10.01.2029	AT0000A324F5	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,7690	997.690,00	1,95
3,25 Oberbank AG 23.02.2023-23.08.2030	AT0000A32S78	EUR	1.900.000	1.900.000	0	99,3240	1.887.156,00	3,69
3,25 Raiffeisen LB NÖ-Wien 11.01.2023-11.01.2030	XS2572298409	EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,2500	1.985.000,00	3,89
3,50 OEBB-Infrastruktur AG 17.10.2011-19.10.2026	XS0691970601	EUR	2.600.000	2.600.000	0	101,1750	2.630.550,00	5,15
							50.927.141,00	99,70
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	50.927.141,00	99,70

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Summe Wertpapiervermögen						EUR	50.927.141,00	99,70
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent		EUR	-119.335,54				-119.335,54	-0,23
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten						EUR	-119.335,54	-0,23
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	3.237,60				3.237,60	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	292.745,12				292.745,12	0,57
Verwaltungsgebühren		EUR	-21.117,63				-21.117,63	-0,04
Depotgebühren		EUR	-1.360,71				-1.360,71	0,00
Depotbankgebühren		EUR	-1.280,86				-1.280,86	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	272.223,52	0,53
FONDSVERMÖGEN								
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000900048					EUR	6,23	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000900048					STK	6.512.262,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQU5					EUR	84,44	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQU5					STK	1,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQA4					EUR	8.754,87	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQA4					STK	1,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQB2					EUR	8,78	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQB2					STK	1,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746961					EUR	11,06	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746961					STK	948.989,00000	

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, 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 Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen nicht zulässig, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

Für die im Berichtszeitraum etwaig veranlagten OTC-Derivate können Sicherheiten ("Collateral") in Form von Sichteinlagen bzw. Anleihen zwecks Reduzierung des Gegenpartei-Risikos (Ausfallrisiko) bereitgestellt werden.

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich. Der gegenständliche Fonds verrechnet keine Performancefee.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
-----------------------	--------	---------	------------------	---------------------

Amtlicher Handel und organisierte Märkte

Obligationen

0,01 HYPO NOE LB NÖ u.W. 09.09.2021-08.09.2028	AT0000A2STT8	EUR	0	1.800.000
0,125 Oberösterr. Landesbank 28.10.2016-30.10.2023	XS1509009483	EUR	0	4.400.000
0,125 Oberbank AG Bkschv. 28.01.2020-28.01.2030	AT0000A2CN04	EUR	0	600.000
0,625 Hypo Vorarlberg Bank 17.07.2018-2026	XS1856342560	EUR	0	1.600.000
0,75 Hypo Vbg.Bk.11.02.2015-11.02.2025	XS1188081936	EUR	0	300.000
1,375 Hypo Tirol Bank AG 28.04.2022-2027	AT0000A2XLD9	EUR	0	4.000.000
2,50 Erste Group Bank AG 19.09.2022-19.09.2030	AT0000A306J4	EUR	0	1.700.000

Graz, im Mai 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand