

Apollo Nachhaltig Muendel Bond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

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

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)

Alfred Kober, MBA

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 2023 bis 31. März 2024

Sehr geehrte Anteilssinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den
Halbjahresbericht des Apollo Nachhaltig Muendel Bond über die erste Hälfte des
Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	7.530.932
zu Halbjahresende	7.802.905

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000900048) betrug	EUR	6,45
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746961) betrug	EUR	11,45
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1NQU5) betrug	EUR	87,48
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2SQA4) betrug	EUR	9.087,36
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2SQB2) betrug	EUR	9,13

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			31.03.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
4.15% Bundesanl.Oesterreich 2006-15.3.37	AT0000A04967	EUR	2.900.000	2.900.000		113,2120	3.283.148,00	5,21
0% Obligation Oesterreich 2019-15.07.24	AT0000A28KX7	EUR	1.800.000		200.000	98,9340	1.780.812,00	2,82
0.01% Hyp-Pfandbrief Oberoest Landesbk 2021-15.09.28 Serie 44 Tranche 1	AT0000A2SUL3	EUR	300.000		2.000.000	87,1740	261.522,00	0,41
0.01% Pfandbrief KommkrAust 2021-29.09.28 Serie 8 Tranche 1	AT0000A2T487	EUR	3.000.000			86,4630	2.593.890,00	4,11
0.75% Covered Nts KommkrAust 2022-02.03.27 Series 11 Tranche 1	AT0000A2VL52	EUR	1.200.000			92,6940	1.112.328,00	1,76
2.5% Pfandbrief Raif Lbk Oberoest 2022-28.06.29 Series 392 Tranche 1 Reg S	AT0000A2YD59	EUR	1.500.000			96,8300	1.452.450,00	2,30
2.5% Hyp-Pfandbrief HYPO NOE 2022-28.06.30 Reihe 287 Tranche 1 Secured	AT0000A305R9	EUR	1.800.000			96,7160	1.740.888,00	2,76
2.9% Obligation Oesterreich 2023-20.02.33	AT0000A324S8	EUR	1.650.000			100,9460	1.665.609,00	2,64
3.125% Hyp-Pfandbrief Hypo Tirol Bank 2023-31.01.28 Ext til 31.01.29 232 Tran 1	AT0000A326N4	EUR	3.800.000			99,5330	3.782.254,00	6,00
3.25% Hyp-Pfandbrief Oberbank 2023-23.08.30 Secured Reg S	AT0000A32S78	EUR	1.900.000			100,5430	1.910.317,00	3,03
3.25% Hyp-Pfandbrief Hypo Vorarl Bk 2023-16.02.28	AT0000A34CR4	EUR	1.400.000			100,1160	1.401.624,00	2,22
3.375% Pfandbrief BTV 2023-21.05.27	AT0000A34GU9	EUR	2.100.000		800.000	100,1630	2.103.423,00	3,34
3.625% Obligation Oberoest Landesbk 2023-31.03.28	AT0000A38HF9	EUR	2.500.000	2.500.000		101,5390	2.538.475,00	4,03
2.875% Pfandbrief Erste Grp Bk 2024-09.01.31	AT0000A39GD4	EUR	800.000	2.800.000	2.000.000	98,9940	791.952,00	1,26
3.125% Hyp-Pfandbrief Oberbank 2024-19.01.32	AT0000A39P66	EUR	2.300.000	2.300.000		99,7020	2.293.146,00	3,64
3% Pfandbrief HYPO NOE 2024-05.02.30	AT0000A3A3B3	EUR	700.000	700.000		99,4640	696.248,00	1,10
3.25% Oeffentl Pfandbrief Hypo Tirol Bank 2024-28.02.29 Series 235 Tranche 1	AT0000A3AWD2	EUR	2.000.000	2.000.000		100,3020	2.006.040,00	3,18
3.5% Nts OEBB Infr 2011-19.10.26 Reg-S Series 30	XS0691970601	EUR	5.700.000		1.900.000	101,2450	5.770.965,00	9,15
1.5% Garant.Nts Autobahn Financier 2015-15.9.30 Reg-S Series 22	XS1291270319	EUR	1.700.000			92,7820	1.577.294,00	2,50
0.25% Nts Oest Kontrollbk 2017-26.09.24 Garant.	XS1689595830	EUR	7.500.000			98,2830	7.371.225,00	11,69
0.01% Covered Green Bonds BAWAG P.S.K.2021-03.09.29 Secured	XS2380748439	EUR	1.500.000			84,8380	1.272.570,00	2,02
0.125% Covered Bonds Raiff Bank Int 2022-26.01.28 Secured	XS2435783613	EUR	4.300.000			88,8020	3.818.486,00	6,06
1.5% Covered Nts Raiff Bank Int 2022-24.05.27 250 Tranche 1 Leg Mat 24.05.28	XS2481491160	EUR	4.900.000			94,4490	4.628.001,00	7,34
2% Covered Bonds BAWAG P.S.K.2022-25.08.32 Series 15 Tranche 1 Leg Mat 25.08.33	XS2523326853	EUR	2.900.000	900.000		91,9560	2.666.724,00	4,23
3.25% EMTN Raiflkb Niederoest 2023-11.01.30 Covered	XS2572298409	EUR	2.000.000			100,6870	2.013.740,00	3,19
3.125% Covered EMTN BAWAG P.S.K.2024-27.2.31 Serd. 29 Tranche 1 Ext to 27.02.32	XS2773068676	EUR	2.000.000	2.000.000		100,6000	2.012.000,00	3,19
							62.545.131,00	99,21
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							62.545.131,00	99,21
Summe Wertpapiervermögen							62.545.131,00	99,21
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	41.705,34				41.705,34	0,07
Summe Bankguthaben							41.705,34	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	5.981,05				5.981,05	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	478.713,81				478.713,81	0,76
Depotgebühren								
		EUR	-1.943,24				-1.943,24	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-23.157,50				-23.157,50	-0,04
Depotbankgebühren								
		EUR	-1.576,21				-1.576,21	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							458.017,91	0,73
FONDSVERMÖGEN							63.044.854,25	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000900048					EUR	6,45	
	AT0000900048					STK	6.846.181,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile								
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746961					EUR	11,45	
	AT0000746961					STK	955.848,00000	

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQU5	EUR	87,48
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQU5	STK	1,00000

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQA4	EUR	9.087,36
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQA4	STK	874,00000

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQB2	EUR	9,13
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQB2	STK	1,00000

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

Obligationen

0.25% Bonds Autobahn Financier 2017-18.10.24 Garant.Reg	XS1701458017	EUR		3.300.000
0.25% Covered EMTN Hypo Vorarl Bk 2019-21.05.27 Secured	XS1999728394	EUR		2.300.000
3.25% Covered Nts HYPO NOE 2023-19.04.28	AT0000A33N23	EUR	700.000	2.700.000
3.625% Bonds Niederösterreich 2023-04.10.33	AT0000A377E6	EUR		1.700.000

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 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.

Graz, im Mai 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand