

Apollo Corporate Bond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. September 2024 bis 28. Februar 2025

Mit Sicherheit faktenbasiert

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo Corporate Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG für das Halbjahr vom
1. September 2024 bis 28. Februar 2025,

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Corporate Bond
über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	62.030
zu Halbjahresende	75.813

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A23S61) betrug	EUR 100.158,72
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2X0T5) betrug	EUR 10,46

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 28.02.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR ANTEIL	%- AM FV
				STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			

Amtlicher Handel und organisierte Märkte

Obligationen

EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	300.000			103,8740	311.622,00	0,18
5.25% Anleihe KommkrAust 2024-28.03.29	AT0000A3BMD1	EUR	800.000	800.000		105,9540	847.632,00	0,49
5.5% Anleihe VOLKSBANK WIEN 2024-04.12.35	AT000B122296	EUR	1.200.000			103,4560	1.241.472,00	0,71
1% Bonds Sofina 2021-23.09.28 Reg S	BE0002818996	EUR	700.000			92,4140	646.898,00	0,37
4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30	BE0390119825	EUR	1.300.000			103,5880	1.346.644,00	0,77
5.125% Bonds SILFIN 2024-17.07.30 Garant.Reg S	BE0390149152	EUR	1.300.000			106,1440	1.379.872,00	0,79
2.25% Bonds VGP 2022-17.01.30 Reg S	BE6332787454	EUR	600.000			92,8710	557.226,00	0,32
4.25% Nts Barry Calleb Serv 2025-19.08.31 Garant.Tranche B	BE6360449621	EUR	800.000	800.000		102,2150	817.720,00	0,47
Reg S								
1.5% Obligation Vonovia 2021-14.06.41 Serie 38 Tranche 1	DE000A3E5MK0	EUR	2.000.000			69,3960	1.387.920,00	0,79
0.878% Bonds UBISOFT Entertain.2020-24.11.27 Reg S	FR0014000O87	EUR	1.100.000			88,4780	973.258,00	0,56
1.75% Bonds ALTAREA 2020-16.01.30	FR00140010J1	EUR	700.000			89,3060	625.142,00	0,36
1.375% Bonds Vilmorin et Cie 2021-26.03.28	FR0014002KP7	EUR	500.000			91,5750	457.875,00	0,26
4.875% EMTN Elo 2022-08.12.28 Series 29 Tranche 1 Reg S	FR001400EHH1	EUR	1.500.000			89,7500	1.346.250,00	0,77
5.75% EMTN Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400M2G2	EUR	1.300.000			108,0820	1.405.066,00	0,80
4.625% EMTN Covivio 2023-05.06.32	FR001400MDV4	EUR	500.000			107,6460	538.230,00	0,31
4.375% Bonds Bel 2024-11.04.29 Reg S	FR001400P4R2	EUR	400.000			103,0710	412.284,00	0,24
4% Bonds Mercialys 2024-10.09.31	FR001400SG89	EUR	1.300.000	1.300.000		102,1180	1.327.534,00	0,76
5.5% Bonds ALTAREA 2024-02.10.31 Reg S	FR001400SVV1	EUR	600.000	600.000		104,6960	628.176,00	0,36
4.125% Bonds Tdf Infrastr.2024-23.10.31 Reg S	FR001400TG54	EUR	1.000.000	1.000.000		101,6090	1.016.090,00	0,58
3.875% Bonds Verallia 2024-04.11.32 Reg S	FR001400TRD7	EUR	400.000	400.000		100,3530	401.412,00	0,23
3.774% Bonds Roquette Freres 2024-25.11.31 Reg S	FR001400U3P1	EUR	900.000	900.000		99,8050	898.245,00	0,51
3.625% EMTN Kering 2024-21.11.34 Ser 40 Tr 1 Reg S	FR001400U595	EUR	400.000	900.000	500.000	100,5200	402.080,00	0,23
4.125% Bonds ITM ENTREPRISES 2025-29.01.30 Reg S	FR001400WTD7	EUR	900.000	900.000		101,2210	910.989,00	0,52
2.42% Green Bonds Latvenergo 2022-05.05.27 Series 2 Tranche 1	LV0000870129	EUR	1.650.000	1.650.000		97,1860	1.603.569,00	0,92
Tatra Banka 2021-23.04.28 Fixed/FR	SK4000018925	EUR	400.000			93,4940	373.976,00	0,21
4.8% EMTN Autostrade 2012-9.6.32 Reg-S Series 11 Sr	XS0789521480	EUR	600.000			103,7870	622.722,00	0,36
3.65% Regd.EMTN GE Cap Eur 2012-23.8.32 Reg-S Sr	XS0816246077	EUR	600.000			101,5110	609.066,00	0,35
1.875% Bonds Fastighets Balder 2017-23.01.26	XS1677912393	EUR	600.000		400.000	99,0060	594.036,00	0,34
2.375% Bonds Roadster Fin 2017-08.12.27 Secured	XS1732478265	EUR	900.000			97,8140	880.326,00	0,50
1.75% Bonds Zapadoslov ener 2018-02.03.28 Reg S	XS1782806357	EUR	1.193.000			95,5000	1.139.315,00	0,65
(0% Min/6% Max) EMTN Aroundtown 2018-20.09.30 11 Tranche 1	XS1879567144	EUR	700.000			87,6430	613.501,00	0,35
Reg S Fix/Var. Rate								
1.75% Bonds BI PP Eu Hldg 2019-12.03.29	XS2051670300	EUR	1.200.000			93,5330	1.122.396,00	0,64
1.823% Bonds Winter Dea Fin 2019-25.09.31 Reg S	XS2055079904	EUR	1.000.000			88,5340	885.340,00	0,51
1.875% Bonds Perusahaan Listrik 2019-05.11.31 Reg S	XS2073758885	EUR	315.000			86,2300	271.624,50	0,16
1.625% Bonds ICG 2020-17.02.27	XS2117435904	EUR	800.000			96,8400	774.720,00	0,44
2% Bonds Ignitis Grupe 2020-21.05.30	XS2177349912	EUR	1.800.000	800.000		92,8460	1.671.228,00	0,96
1.5% EMTN CPI PROP GR 2021-27.01.31 Reg S	XS2290544068	EUR	1.150.000			81,7170	939.745,50	0,54
0.875% Bonds EQT 2021-14.05.31	XS2338570331	EUR	700.000			86,4970	605.479,00	0,35
1.375% EMTN Balder Finland 2021-24.05.30	XS2345315142	EUR	1.100.000			89,3640	983.004,00	0,56
1.5% EMTN Cimic Fin 2021-28.05.29 Garant.Series 01 Tranche	XS2346973741	EUR	600.000			91,9820	551.892,00	0,32
1 Reg S								
1% Nts SPP-distribuc 2021-09.06.31 Reg S	XS2348408514	EUR	1.100.000			84,2640	926.904,00	0,53
1.375% Bonds Per Squ Hol 2021-01.10.27 Reg S	XS2392996109	EUR	1.100.000			94,5550	1.040.105,00	0,60
1.375% EMTN Holcim Fin 2021-08.10.36 Garant.Series 37 Tranche 1 Reg S	XS2397538252	EUR	1.200.000			77,1520	925.824,00	0,53
1.75% Bonds VIA Outlets 2021-15.11.28 Reg S	XS2407027031	EUR	700.000		300.000	94,8680	664.076,00	0,38
1.625% EMTN Logicor Fin 2022-17.01.30	XS2431318802	EUR	900.000	900.000		91,7650	825.885,00	0,47
2% EMTN Logicor Fin 2022-17.01.34 Reg S	XS2431319107	EUR	1.000.000			86,5850	865.850,00	0,50
2.5% Bonds DVI 2022-25.01.27	XS2431964001	EUR	1.300.000			96,6130	1.255.969,00	0,72
3.5% EMTN SES 2022-14.01.29 Garant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2489775580	EUR	1.200.000	500.000		98,0810	1.176.972,00	0,67
Nts Raiff Bank Int 2022-20.12.32 Series 258 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2534786590	EUR	400.000			109,0630	436.252,00	0,25
8.375% EMTN Marex Grp 2023-02.02.28 Series 1 Tranche 1 Reg S	XS2580291354	EUR	1.200.000			111,4520	1.337.424,00	0,77
4.5% EMTN Enel Fin Intl 2023-20.02.43 Garant.Series 99 Tranche 1 Reg S	XS2589260996	EUR	800.000			105,8160	846.528,00	0,48
5.375% EMTN B.A.T.NL 2023-16.02.31 Garant.Series 65 Tranche 1	XS2589367528	EUR	1.200.000			110,2970	1.323.564,00	0,76
4.625% EMTN Prologis Int II 2023-21.02.35 Garant.Series 13	XS2589820294	EUR	1.100.000	400.000		107,6190	1.183.809,00	0,68
Tranche 1 Reg S								
6.5% Bonds TDC NET 2023-01.06.31 Secured Glob	XS2615584328	EUR	1.400.000			112,2600	1.571.640,00	0,90
Sr Pfd Nts OTP banka 2023-29.06.26 Fixed/FR	XS2639027346	EUR	500.000			101,3890	506.945,00	0,29
5.25% Nts Internat 2023-14.09.28 Reg S	XS2673969650	EUR	900.000			106,3100	956.790,00	0,55
4.875% Nts Sartorius Fin 2023-14.09.35 Garant.	XS2676395408	EUR	1.100.000			108,9750	1.198.725,00	0,69
4.875% Nts Mobico Grp 2023-26.09.31	XS2693304813	EUR	1.250.000			101,2730	1.265.912,50	0,72
EMTN Bayerische Ldbk 2023-05.01.34 Fixed/Variable Rate	XS2696902837	EUR	600.000			110,7210	664.326,00	0,38
6.651% Bonds EPH FIN 2023-13.11.28 Series 1 Tranche 1 Reg S	XS2716891440	EUR	1.750.000	550.000	200.000	108,6620	1.901.585,00	1,09
4.693% Nts WarnerMedia 2024-17.05.33	XS2721621154	EUR	900.000			101,6030	914.427,00	0,52
6.5% EMTN Citycon Treas 2024-08.03.29 Garant.Series 2024-1	XS2778383898	EUR	500.000			107,4660	537.330,00	0,31
Tranche 1 Reg S								

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 28.02.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR ANTEIL	%- AM FV
				STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			
4.125% EMTN CEPSA Fin 2024-11.04.31 Guranteed Series 4								
Tranche 1 Reg S								
4.125% Nts Porsche A Hldg 2024-27.09.32 Series 5 Tranche 1	XS280064912	EUR	600.000			101,7410	610.446,00	0,35
4.75% Nts PostNL 2024-12.06.31	XS2803804314	EUR	1.250.000			104,2610	1.303.262,50	0,75
4.25% Bonds W.P.Carey 2024-23.07.32	XS2819335311	EUR	300.000			103,9430	311.829,00	0,18
3.95% Nts Amcor UK Fin 2024-29.05.32	XS2821714735	EUR	1.200.000	1.200.000		102,7520	1.233.024,00	0,71
5.75% EMTN Grenke Fin 2024-06.07.29	XS2828685631	EUR	1.700.000			107,0170	1.819.289,00	1,04
4.375% EMTN Redexis 2024-30.05.31	XS2828917943	EUR	1.000.000	400.000		102,9510	1.029.510,00	0,59
4% EMTN Aker BP 2024-29.05.32	XS2830454554	EUR	1.000.000			102,2050	1.022.050,00	0,59
4.25% EMTN CEZ 2024-11.06.32	XS2838370414	EUR	1.600.000	700.000		103,2310	1.651.696,00	0,95
6.5% Bonds IWG US Fin 2024-28.06.30	XS2848652272	EUR	800.000			108,8550	870.840,00	0,50
4.375% EMTN DCC Grp 2024-26.06.31 Guarant.Reg S	XS2849625756	EUR	400.000			103,6630	414.652,00	0,24
4.375% EMTN Grand City Pro 2024-09.01.30	XS2855975285	EUR	400.000			104,0320	416.128,00	0,24
Nts Bk of Siauliai 2024-05.12.28 Fixed/Variable Rate	XS2887816564	EUR	300.000	300.000		101,8110	305.433,00	0,17
4% EMTN P3 Grp 2024-19.04.32	XS2901491261	EUR	1.800.000	1.800.000		101,3510	1.824.318,00	1,04
6% EMTN CPI PROP GR 2024-27.01.32	XS2904791774	EUR	200.000	200.000		103,0120	206.024,00	0,12
EMTN Raiff Bank Int 2024-02.01.35 Series 301 Tranche 1								
Fixed/Variable Rate	XS2904849879	EUR	900.000	900.000		104,6980	942.282,00	0,54
4.75% Bonds ROMGAG 2024-07.10.29	XS2914558593	EUR	200.000	200.000		100,4860	200.972,00	0,12
3.5% Bonds Sta EsercAero 2025-22.01.32	XS2968570684	EUR	300.000	300.000		101,3080	303.924,00	0,17
4.125% Nts Suedzucker Int Fin 2025-29.01.32	XS2970728205	EUR	1.100.000	1.100.000		101,6260	1.117.886,00	0,64
4% Nts Sirius Real Est 2025-22.01.32	XS2973477990	EUR	500.000	500.000		99,8930	499.465,00	0,29
EMTN Heathrow Fdg 2025-16.01.38 Fixed/Variable Rate	XS2977947105	EUR	800.000	800.000		101,4670	811.736,00	0,46
4.25% EMTN Stoneweg EREIT 2025-30.01.31	XS2986319205	EUR	625.000	625.000		101,0390	631.493,75	0,36
EMTN BAWAG Grp 2025-07.05.35 Fixed/Variable Rate	XS2997361485	EUR	500.000	500.000		99,9380	499.690,00	0,29
3.875% EMTN Imp Brnd Fin 2025-12.02.34	XS2998667187	EUR	1.100.000	1.100.000		99,7530	1.097.283,00	0,63
4% EMTN Fastighets Balder 2025-19.02.32	XS3003232272	EUR	200.000	200.000		100,5860	201.172,00	0,12
3.5% Bonds Unit Util Fin 2025-27.02.33 Gtd	XS3011736108	EUR	1.200.000	1.200.000		100,0510	1.200.612,00	0,69
4% EMTN METRO 2025-05.03.30	XS3015684361	EUR	1.200.000	1.200.000		100,7850	1.209.420,00	0,69
							79.605.774,75	45,58
5.75% Nts Orsted 2010-9.4.40 Reg-S Series 6 Sr	XS0499449261	GBP	1.000.000	1.000.000		96,2200	1.163.862,45	0,67
2.625% Bonds CKH Grp Tel Fin 2019-17.10.34 Guarant.	XS2057072477	GBP	1.300.000			73,1190	1.149.767,15	0,66
3% Green Nts Whitbread Grp 2021-31.05.31	XS2293740101	GBP	400.000			87,2490	422.140,24	0,24
Guarant.Reg S								
2.25% Bonds Workspace Grp REIT 2021-11.03.28 Reg S	XS2306564019	GBP	900.000			90,6400	986.730,86	0,56
7.875% EMTN TP ICap Fin 2023-17.04.30	XS2610894326	GBP	700.000			107,4850	910.085,52	0,52
5.875% EMTN Volksw Fin Serv 2023-23.05.29	XS2622198955	GBP	1.000.000			101,7540	1.230.800,87	0,70
6.5% Bonds Inchcape 2023-09.06.28	XS2623504102	GBP	400.000			102,7980	497.371,57	0,28
Nts OSB Grp 2023-07.09.28 FR	XS2642668821	GBP	1.200.000			108,5010	1.574.893,86	0,90
6.85% EMTN AA Bond 2024-31.07.31 Tranche 1 Reg S	XS2823261248	GBP	500.000			104,5740	632.455,58	0,36
5.75% Nts Burberry Grp 2024-20.06.30	XS2831553073	GBP	1.100.000			100,0050	1.330.609,75	0,76
							9.898.717,85	5,67
ArcelorMittal 2009-15.10.39 Sr Glob Linked to Ratings Changes	US03938LAP94	USD	1.000.000			109,4770	1.044.926,98	0,60
6% Nts BAT Cap Corp 2024-20.02.34	US05526DBZ78	USD	250.000			104,4810	249.310,39	0,14
7.55% Nts Brandywine Operat 2022-15.03.28 Glob	US105340AR47	USD	550.000			105,3020	552.792,78	0,32
4.4% Nts Brunswick 2022-15.09.32 Glob	US117043AU39	USD	800.000		300.000	92,3340	705.041,52	0,40
5.05% Nts CVS Health 2018-25.03.48 Glob	US126650CZ11	USD	1.400.000	1.400.000		86,4800	1.155.597,98	0,66
6.85% Nts Concentrix 2023-02.08.33	US20602DAC56	USD	1.500.000			103,8130	1.486.298,56	0,85
6.5% Nts Dell 2008-15.4.38 Sr	US24702RAF82	USD	650.000			107,1930	665.032,45	0,38
6.35% Nts Discovery Comm 2010-1.6.40 Gtd Sr	US25470DAD12	USD	1.200.000	1.200.000	1.200.000	95,7780	1.097.008,69	0,63
3.75% Nts EPR Properties 2019-15.08.29 Glob	US26884UAF66	USD	400.000		1.000.000	93,6950	357.716,90	0,20
5.625% Nts Eastman Chemical 2024-20.02.34 Glob	US277432AY69	USD	800.000			101,5710	775.573,16	0,44
5.6% Nts Constellation 2012-15.6.42 Sr	US30161MAN39	USD	950.000			97,5920	884.913,62	0,51
6.5% Bonds Ford Motor Cred 2025-07.02.35	US345397G560	USD	1.000.000	1.000.000		99,8260	952.810,92	0,55
5.476% Nts Fox 2020-25.01.39 Glob	US35137LAJ44	USD	1.000.000			96,8470	924.377,21	0,53
6.1% Nts General Motors 2023-07.01.34	US37045XEP78	USD	1.500.000			102,0860	1.461.572,97	0,84
6.625% Nts Grupo Televisa 2010-15.1.40 Sr	US40049JAZ03	USD	800.000			94,1080	718.587,38	0,41
6.35% Nts Hasbro 2010-15.3.40 Sr	US418056AS62	USD	1.000.000			103,8190	990.922,97	0,57
6% Nts HP 2011-15.9.41 Sr Glob	US428236BR31	USD	800.000			102,5790	783.270,02	0,45
7.65% Nts Highwoods Realty LP 2023-01.02.34	US431282AU67	USD	750.000			112,3590	804.326,14	0,46
5.7% Bonds Huntsman Int 2024-15.10.34	US44701QBG64	USD	1.500.000	1.500.000		96,7440	1.385.091,15	0,79
2.75% MTN Hyundai Cap 2016-27.09.26 Tranche 10 Reg S	US44891CAK99	USD	400.000			97,0240	370.426,65	0,21
5.95% Bonds Hyundai Cap 2023-21.09.26	US44891CCM38	USD	150.000			101,7990	145.746,40	0,08
4.6% Nts Intel 2020-25.03.40 Glob	US458140BL39	USD	1.900.000			87,1760	1.580.933,47	0,91
6.95% Nts Kinder Morgan Energ 2007-15.1.38 Sr	US494550AW68	USD	900.000	900.000	900.000	110,7660	951.507,11	0,54
3.15% Nts Kyndryl Hldg 2022-15.10.31 Glob	US50155QAL41	USD	1.000.000		500.000	88,1780	841.634,06	0,48
5.25% Nts Lear 2019-15.05.49 Glob	US521865AZ81	USD	1.000.000	1.000.000		88,2610	842.426,27	0,48
6.95% Bonds Main Street Cap 2024-01.03.29 Glob	US56035LAH78	USD	700.000			104,8750	700.701,54	0,40
6.404% Nts Marex Grp 2024-04.11.29 Glob	US566539AA08	USD	200.000	200.000		102,3040	195.292,55	0,11
5.4% Nts Mylan 2013-29.11.43 Sr	US628530BC02	USD	1.100.000			89,1030	935.509,21	0,54
3.103% Nts Nomura Holdings 2020-16.01.30 Glob	US65535HAQ20	USD	500.000			92,0110	439.109,48	0,25
3.25% Nts Omega Healthcare 2021-15.04.33 Gtd Glob	US681936BN99	USD	1.300.000			85,4620	1.060.423,79	0,61
6.65% Nts ONEOK Partners 2006-1.10.36 Gtd Sr	US68268NAC74	USD	800.000			108,2410	826.503,77	0,47
7.15% Nts Patterson-UTI Enrgy 2023-01.10.33	US703481AD36	USD	800.000	800.000	800.000	106,1740	810.720,63	0,46
5.625% Nts Philip Mrrs Int 2023-07.09.33 Glob	US718172DE67	USD	500.000			103,7520	495.141,74	0,28
9.25% Nts Piedmnt Operat 2023-20.07.28 Gtd	US720198AG56	USD	1.000.000			110,3970	1.053.708,12	0,60
5.7% Nts Plains All Amern 2024-15.09.34	US72650RBP64	USD	800.000			101,8920	778.024,24	0,45
5.7% Nts Reynolds American 2015-15.8.35 Gtd Sr	US761713BA36	USD	800.000			101,5950	775.756,42	0,44
3.35% Nts Sammons Finl 2021-16.04.31 -144A-	US79588TAD28	USD	900.000			88,5260	760.460,06	0,44
2.625% Nts Smithfield Foods 2021-13.09.31	US832248BD93	USD	900.000			84,9570	729.801,47	0,42
3.25% Nts Triton Contain 2022-15.03.32 Gtd Glob	US89681LAA08	USD	900.000		400.000	86,6180	744.069,87	0,43
6.875% Nts Paramount Glb 2006-30.4.36 Sr	US925524AX89	USD	1.100.000			104,7370	1.099.653,53	0,63

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 28.02.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR ANTEIL	%- AM FV
				STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			
8.75% Nts Williams Companies 2003-15.3.32 Glob	US969457BM15	USD	1.100.000			119,8450	1.258.275,27	0,72
7.25% Bonds GTL Trade Fin 2014-16.4.44 Gtd Sr Reg S	USG2440JAG07	USD	1.000.000			111,0210	1.059.664,03	0,61
6.15% Nts Tesco 2007-15.11.37 Sr Reg S	USG87621AL52	USD	1.300.000			103,5230	1.284.527,06	0,74
4.81% Nts Nissan Motor 2020-17.09.30 Glob Reg S	USJ57160DZ32	USD	800.000			95,8240	731.690,37	0,42
5.75% Nts Tierra Mojada Luxembourg II Sarl	USL3500LAA72	USD	700.000			93,8970	544.085,73	0,31
6.75% Nts Nexa Resources 2024-09.04.34 Reg S	USL67359AB21	USD	900.000			104,4510	897.259,71	0,51
6.65% Nts E.ON INTERN Fin 2008-30.4.38 Gtd Reg S	USN3033QAU69	USD	1.000.000			108,3270	1.033.950,56	0,59
2.2% Nts JAB Holdings 2020-23.11.30 Reg S	USN4717KAV81	USD	301.000			84,3490	242.331,29	0,14
5.625% Nts Minejesa Cap 2017-10.08.37 Gtd Glob Reg S	USN57445AB99	USD	1.100.000	1.100.000		95,5530	1.003.228,98	0,57
5.375% Nts Sitios LatAmer 2022-04.04.32 Reg S	USP0R80BAG79	USD	800.000			95,8230	731.682,73	0,42
5.5% Nts Arauco 2019-30.04.49 Reg S	USP2195VAQ88	USD	1.200.000			89,5150	1.025.274,41	0,59
6.375% Nts Cometa Energia 2018-24.04.35 Secured Reg S	USP29853AA99	USD	1.100.000	1.100.000		100,3270	808.974,42	0,46
6.45% Nts CFE 2024-24.01.35 Reg S	USP30179CR77	USD	500.000	500.000		95,9160	457.745,54	0,26
7.85% Nts Grupo Energ Bog 2023-09.11.33 Reg S	USP4R53VAB95	USD	750.000			111,8400	800.610,86	0,46
6.75% Nts Orbia Advance 2012-19.09.42 Reg S	USP5790AE83	USD	800.000			95,5370	729.498,90	0,42
4.75% Nts Invers Construc 2022-07.02.32 Reg S	USP5817RAG04	USD	1.000.000			91,4400	872.768,92	0,50
7.375% Bonds Trust F1401 2024-13.02.34	USP9401JAA53	USD	1.000.000			101,4940	968.731,51	0,55
3.75% Nts Boral Fin 2017-01.05.28 Gtd Reg S	USQ1700EAB85	USD	1.000.000			95,3930	910.499,19	0,52
7% Nts CIMIC Fin 2024-25.03.34 Reg S	USQ24249AA42	USD	1.200.000			107,0780	1.226.435,05	0,70
4.4% Nts Newcastle Coal 2017-29.09.27 Secd Reg S	USQ66345AA95	USD	625.000		675.000	98,5650	574.448,56	0,33
6.125% Nts Northern Star Res 2023-11.04.33 Reg S	USQ6951UAA99	USD	400.000			104,0950	397.422,93	0,23
3.625% Nts Scentre Grp 2020-28.01.26 Gtd Reg S	USQ8352BAD66	USD	900.000			98,9840	850.296,84	0,49
4.875% Nts Citadel LP 2019-15.01.27 Reg S	USU1569XAB11	USD	700.000			99,6430	665.744,97	0,38
2.375% Nts Frs Med Care US 2020-16.02.31 Gtd Reg S	USU3149FAB59	USD	1.200.000			84,5830	968.784,96	0,55
6.375% Nts Stellantis Fin 2022-12.09.32 Guarant.Reg S	USU85861AE97	USD	1.400.000	600.000		102,8790	1.374.731,32	0,79
7.25% Nts Stora Enso 2006-15.04.36 Reg S	USX8662DAW75	USD	1.200.000			107,5560	1.231.909,90	0,71
3.95% EMTN Dyno Nobel 2017-03.08.27 Guarant.Series 1 Tranche 1 Reg S	XS1657899628	USD	400.000			97,5150	372.301,23	0,21
4.75% EMTN Pacific Nat Fin 2018-22.03.28 Guarant.Reg S	XS1794216660	USD	800.000			97,3640	743.449,46	0,43
5.375% EMTN Aroundtown 2019-21.03.29 Series 18 Tranche 1 Reg S	XS1964701822	USD	900.000			97,8870	840.873,34	0,48
5.5% Bonds Beazley Ins 2019-10.09.29 Reg S	XS2010045438	USD	600.000			98,8110	565.873,82	0,32
3% Bonds Adani Int Co 2020-16.02.31 1st Lien Reg S	XS2267100514	USD	800.000			86,9820	551.265,13	0,32
3.867% MTN Adani Elty 2021-22.07.31 Glob Series 1 Tranche 1 Reg S	XS2367109803	USD	650.000			82,8530	514.025,48	0,29
6.5% Nts MVM Energy 2024-13.03.31 Reg S	XS2783579704	USD	800.000			102,5190	782.811,87	0,45
6% Nts ORLEN 2025-30.01.35 Reg S	XS2975119988	USD	500.000	500.000		101,5930	484.838,22	0,28
							60.638.734,73	34,72
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							150.143.227,33	85,97
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
6.9% Nts The Walt Disney 2019-15.08.39 Gtd Glob	US254687EP75	USD	1.200.000			116,1880	1.330.777,89	0,76
4.375% Bonds JBS USA LFF 2023-02.02.52	US46590XAQ97	USD	1.000.000	1.000.000		78,5670	749.899,78	0,43
6.75% Nts Blue Owl Cap 2024-04.04.29	US69121JAB35	USD	900.000	900.000		102,7580	882.716,43	0,51
8.375% Nts Cox Communications 2009-1.3.39 Sr Reg S	USU22018AM43	USD	1.200.000			119,7560	1.371.644,55	0,79
							4.335.038,65	2,49
Summe nicht notierte Wertpapiere							4.335.038,65	2,49
Investmentfonds								
Apollo Nachhaltig High Yield Bond Thes.	AT0000496179	EUR	330.900			49,4200	16.353.078,00	9,36
							16.353.078,00	9,36
Summe Investmentfonds							16.353.078,00	9,36
Summe Wertpapiervermögen							170.831.343,98	97,82
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH GBP/EUR 29.05.2025		GBP	-8.110.000			0,8308	-172.331,68	-0,10
DH USD/EUR 04.06.2025		USD	-72.060.000			1,0532	-4.272.772,41	-2,45
DH USD/EUR 04.06.2025		USD	1.700.000			1,0532	71.016,62	0,04
DH USD/EUR 04.06.2025		USD	1.800.000			1,0532	18.741,95	0,01
DH USD/EUR 04.06.2025		USD	2.500.000			1,0532	-12.464,80	-0,01
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							-4.367.810,32	-2,51
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	4.518.682,69				4.518.682,69	2,59

BEZEICHNUNG		WHG	BESTAND 28.02.2025	KURSWERT IN EUR ANTEIL	%- AM FV
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen					
		GBP	18.516,09	22.396,78	0,01
		USD	1.004.674,77	958.933,64	0,55
Summe Bankguthaben				5.500.013,11	3,15
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben					
		EUR	15.718,93	15.718,93	0,01
		GBP	185,28	224,11	0,00
		USD	1.761,47	1.681,27	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren					
		EUR	1.287.996,72	1.287.996,72	0,74
		GBP	233.258,42	282.145,83	0,16
		USD	1.204.902,76	1.150.045,60	0,66
Depotgebühren					
		EUR	-4.243,95	-4.243,95	0,00
Verwaltungsgebühren					
		EUR	-45.484,75	-45.484,75	-0,03
Depotbankgebühren					
		EUR	-1.125,00	-1.125,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				2.686.958,76	1,54
FONDSVERMÖGEN				174.650.505,53	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A23S61			EUR	100.158,72
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A23S61			STK	1.736,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2X0T5			EUR	10,46
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2X0T5			STK	74.077,00000
Umrechnungskurse/Devisenkurse					
Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.02.2025 in EUR umgerechnet					
Währung			Einheit in EUR	Kurs	
US Dollar		USD	1 = EUR	1,047700	
Britische Pfund		GBP	1 = EUR	0,826730	

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
0.45% Bonds Czech Gs Nt Inv 2021-08.09.29 Reg S	XS2382953789	EUR		600.000
0.75% MTN Aareal Bank 2021-18.04.28 Series 314	DE000AAR0322	EUR		800.000
1.5% Green Bonds VGP 2021-08.04.29 Reg S	BE6327721237	EUR		700.000
1.625% EMTN P3 Grp 2022-26.01.29	XS2436807940	EUR		1.500.000
1.701% EMTN Transurban Fin 2019-03.07.34 Secured Reg S	XS2021470898	EUR		850.000
1.75% Bonds Sirius Real Est 2021-24.11.28	XS2412732708	EUR		500.000
1.75% Bonds Tdf Infrastr.2021-01.12.29	FR0014006TQ7	EUR		1.000.000
1.75% EMTN Imp Br Fin Neth 2021-18.03.33 Guarant.Reg S	XS2320459063	EUR		800.000
1.908% Bonds Upjohn Fin 2020-23.06.32 Guarant.	XS2193983108	EUR		800.000
1% EMTN Akelius RePrpFi 2020-17.01.28 Guarant.Reg S	XS2228897158	EUR		1.000.000
2.25% Bonds Madrilena Red G 2017-11.04.29 Guarant.	XS1596740453	EUR		300.000
2.25% Bonds Quadient 2020-03.02.25	FR0013478849	EUR		900.000
2% Bonds Mercialys 2017-03.11.27	FR0013293362	EUR		500.000
2% Bonds NE Property 2022-20.01.30 Guarant.	XS2434763483	EUR		1.050.000
3.125% Nts Altria Grp 2019-15.06.31	XS1843443786	EUR		1.200.000
3.5% EMTN ArcelorMittal 2024-13.12.31	XS2954183039	EUR	600.000	600.000
3.5% Nts South Gas Netw 2024-16.10.30	XS2914661843	EUR	300.000	300.000
3.625% EMTN Norsk Hydro 2025-23.01.32	XS2969693113	EUR	200.000	200.000
3.75% Bonds Tornator 2024-17.10.31	FI4000578216	EUR	600.000	600.000
3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1	AT0000A3FA05	EUR	1.200.000	1.200.000
3.875% EMTN Brenntag Fin.2024-24.04.32 Series 3 Tranche 1	XS2802928692	EUR		600.000
3.875% EMTN RCI Banque 2024-30.09.30	FR001400SSO4	EUR	1.000.000	1.000.000
4.125% EMTN Dt Lufthansa 2024-03.09.32	XS2892988192	EUR		200.000
4.25% EMTN Logisor Fin 2024-18.07.29	XS2860968085	EUR		900.000
4.25% Nts CA Imm Anlagen 2024-30.04.30	XS2927556519	EUR	600.000	600.000
4.275% Nts National Grid 2023-16.01.35 Series 103 Tranche 1	XS2576067081	EUR		600.000
4.375% Bonds RAI 2024-10.07.29	XS2844410287	EUR		300.000
4.375% EMTN 2i Rete Gas 2023-06.06.33	XS2631869232	EUR		600.000
4.625% EMTN Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1	XS2817920080	EUR		300.000
4.625% EMTN Islandsbanki 2024-27.03.28 Series 50 Tranche 1	XS2792180197	EUR		300.000
4.75% Bonds Eurofins Scientific 2023-06.09.30 Reg S	XS2676883114	EUR		1.300.000
4.875% EMTN Aeroporti di Roma 2023-10.07.33	XS2644240975	EUR		400.000
4% EMTN KION Grp 2024-20.11.29 Series 2 Tranche 1	XS2938562068	EUR	1.200.000	1.200.000
5.25% Bonds Imp Br Fin Neth 2023-15.02.31	XS2586739729	EUR		300.000
5.5% Bonds Praemia Healthc 2023-19.09.28 Reg S	FR001400KL23	EUR		800.000
5.625% Obligation Accentro RealEs 2020-13.02.23 Ext to 13.02.26 Staffelzins	DE000A254YS5	EUR		100.000
5.701% Green Bonds EMTN Alperia 2023-05.07.28	XS2641794081	EUR		1.700.000
5.875% MTN Aareal Bank 2024-29.05.26 Series 330 Program 6500	DE000AAR0413	EUR		300.000
5.875% Nts Tapestry 2023-27.11.31	XS2720095970	EUR		1.350.000
6.651% EMTN EPH FIN 2023-13.11.28 Series JUL	XS2867983145	EUR		550.000
Bonds Raiff Bank Int 2020-18.06.32 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2189786226	EUR		900.000
EMTN AIR France - KLM 2023-31.05.28 Series 2 Tranche 1 Adjustable Rate	FR001400F2R8	EUR		700.000
Nts BAWAG Grp 2023-24.02.34 Series 28 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2707629056	EUR		500.000
3.75% Bonds Travis Perkins 2020-17.02.26	XS2254262285	GBP		234.000
2.375% Nts SK hynix 2021-19.01.31 Reg S	USY8085FBD16	USD		600.000
2.95% Nts VF 2020-23.04.30 Glob	US918204BC10	USD		1.300.000
3.364% Nts Prospect Captl 2021-15.11.26 Glob	US74348TAV44	USD		900.000
3.375% Nts Weibo 2020-08.07.30	US948596AE12	USD		1.300.000
3.537% Nts Telefonica Mov 2021-18.11.31 Reg S	USP90375AV12	USD		1.200.000
3.706% Nts Prospect Captl 2021-22.01.26 Glob	US74348TAU60	USD		700.000
4.2% Nts Paramount Glb 2020-19.05.32 Glob	US92556HAD98	USD		1.100.000
4.215% Nts Coca-Cola Ice 2017-19.09.24 Reg S	XS1577950402	USD		800.000
4.317% Nts Fenix Power 2017-20.09.27 Reg S	USP40070AB35	USD		700.000
5.65% Bonds Berry Glob 2024-15.01.34 Reg S	USU0740WAK72	USD		700.000
6.25% Nts Pilgrims Pride 2023-01.07.33	US72147KAK43	USD		500.000
6.75% Nts Blue Owl Cap 2024-04.04.29 Variable Rate -144A	US69121JAA51	USD		900.000
6.75% Nts Retail Opport 2023-15.10.28 Called for red.on 22.02.25 at 106.84106%	US76132FAC14	USD		750.000
Obligationen				
5.75% Nts JBS USA LFF 2023-01.04.33	US46590XAY22	USD		654.000

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

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, 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 und 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.

Graz, im April 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand