

# Apollo Nachhaltig Euro Corporate 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](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://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 Euro Corporate Bond, Miteigentumsfonds  
gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2023 bis 31. März  
2024

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

## 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	21.107.261
zu Halbjahresende	21.625.154

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000819487) betrug	EUR	5,98
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746938) betrug	EUR	11,44
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1NQT7) betrug	EUR	90,30
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2SQ78) betrug	EUR	8.882,79
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2SQ60) betrug	EUR	8,67

### 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				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
5.375% EMTN Slovenska Sporitel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR	400.000			103,2140	412.856,00	0,19
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	400.000	400.000		101,8100	407.240,00	0,19
5.25% Anleihe Komm Austria 2024-28.03.29	AT0000A3BMD1	EUR	400.000	400.000		101,9150	407.660,00	0,19
1% Bonds Sofina 2021-23.09.28 Reg S	BE0002818996	EUR	600.000			87,9770	527.862,00	0,25
4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30	BE0390119825	EUR	1.500.000	1.500.000		101,0670	1.516.005,00	0,72
0.875% Nts Aliaxis Fin 2021-08.11.28 Guarant.Reg S	BE6331562817	EUR	1.600.000			87,8320	1.405.312,00	0,66
4.75% Nts JAB Holdings 2022-29.06.32 Reg S	DE000A3K5HW7	EUR	1.200.000			106,5350	1.278.420,00	0,60
5% Bonds JAB Holdings 2023-12.06.33	DE000A3LJPA8	EUR	300.000			107,9020	323.706,00	0,15
0.5% MTN Aareal Bank 2020-07.04.27 Program 6500 Series	DE000AAR0264	EUR	400.000	400.000		86,5610	346.244,00	0,16
0.75% MTN Aareal Bank 2021-18.04.28 Series 314	DE000AAR0322	EUR	500.000	500.000		83,8740	419.370,00	0,20
1.8% Bonds Mercialys 2018-27.02.26	FR0013320249	EUR	700.000			95,8830	671.181,00	0,32
2.75% Bonds Ceetrus 2019-26.11.26	FR0013462728	EUR	600.000			93,2000	559.200,00	0,26
2.25% Bonds Quadient 2020-03.02.25	FR0013478849	EUR	1.800.000			98,1130	1.766.034,00	0,83
2% EMTN URW 2020-29.06.32	FR0013521267	EUR	1.600.000			87,7770	1.404.432,00	0,66
4.625% Bonds Mercialys 2020-07.07.27 Reg S	FR0013522091	EUR	500.000			99,8650	499.325,00	0,24
0.878% Bonds UBISOFT Entertain.2020-24.11.27 Reg S	FR0014000087	EUR	1.800.000			86,1490	1.550.682,00	0,73
1.75% Bonds ALTAREA 2020-16.01.30	FR00140010J1	EUR	1.400.000			80,5800	1.128.120,00	0,53
1.625% Bonds Tikehau Capital 2021-31.03.29 Reg S	FR0014002PC4	EUR	1.900.000			88,8040	1.687.276,00	0,80
1% Bonds Imerys 2021-15.07.31 Reg S	FR0014003GX7	EUR	1.200.000			81,1860	974.232,00	0,46
3.75% EMTN Teleperformance 2022-24.06.29	FR001400ASK0	EUR	800.000		1.000.000	97,6170	780.936,00	0,37
4.875% EMTN Elo 2022-08.12.28 Series 29 Tranche 1	FR001400EHH1	EUR	1.800.000			97,6480	1.757.664,00	0,83
Reg S EMTN AIR France - KLM 2023-31.05.28 Series 2								
Tranche 1	FR001400F2R8	EUR	1.000.000			112,8630	1.128.630,00	0,53
4.375% EMTN Banque Postale 2023-17.01.30	FR001400F5F6	EUR	1.200.000		400.000	103,1000	1.237.200,00	0,58
5.625% Bonds ILIAD 2023-15.02.30	FR001400FV85	EUR	1.400.000	1.400.000		102,8640	1.440.096,00	0,68
Eramet 2023-22.05.28	FR001400HZE3	EUR	500.000			100,4070	502.035,00	0,24
6% EMTN Elo 2023-22.03.29	FR001400KWR6	EUR	1.000.000			101,4050	1.014.050,00	0,48
4.875% EMTN RCI Banque 2023-02.10.29	FR001400KY69	EUR	1.500.000			104,3610	1.565.415,00	0,74
5.75% EMTN Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400M2G2	EUR	1.000.000	1.000.000		104,9810	1.049.810,00	0,50
4.625% EMTN Covivio 2023-05.06.32	FR001400MDV4	EUR	700.000	700.000		103,9760	727.832,00	0,34
3.875% Bonds Accor 2024-11.03.31 Reg S	FR001400OJO2	EUR	600.000	600.000		100,8550	605.130,00	0,29
4.25% Nts Nexans 2024-11.03.30 Reg S	FR001400OL29	EUR	400.000	400.000		100,7980	403.192,00	0,19
4.875% EMTN Plastic Omnium 2024-13.03.29 Reg S	FR001400OLD1	EUR	1.000.000	1.000.000		99,7080	997.080,00	0,47
3.75% EMTN Elis 2024-21.03.30 Gtd Series 7 Tranche 1 Reg S	FR001400OP33	EUR	200.000	200.000		99,7310	199.462,00	0,09
2.42% Green Bonds Latvenergo 2022-05.05.27 Series 2								
Tranche	LV0000870129	EUR	1.000.000			93,9360	939.360,00	0,44
Tatra Banka 2021-23.04.28 Fixed/FR	SK4000018925	EUR	1.400.000			87,6410	1.226.974,00	0,58
1.375% EMTN URW 2015-15.4.30 Guarant.Series 96 Reg S	XS1218363270	EUR	1.300.000			87,7280	1.140.464,00	0,54
3.125% Nts Viatrix 2016-22.11.28	XS1492458044	EUR	1.000.000			97,3620	973.620,00	0,46
1.5% Bonds alstria 2017-15.11.27	XS1717584913	EUR	1.000.000		1.000.000	78,7760	787.760,00	0,37
3.125% Nts Altria Grp 2019-15.06.31	XS1843443786	EUR	1.500.000			93,2180	1.398.270,00	0,66
3.25% EMTN Logicor Fin 2018-13.11.28 Guarant.Series 3								
Tranche 1 Reg S	XS1909057645	EUR	700.000			96,1260	672.882,00	0,32
3% Bonds ZF EU Fin 2019-23.10.29 Guarant.Reg S	XS2010039894	EUR	800.000			92,8840	743.072,00	0,35
3.75% Nts Loxam 2019-15.07.26 Secured Reg S	XS2031871069	EUR	400.000			99,1150	396.460,00	0,19
0.75% EMTN Castellum 2019-04.09.26 Series 3 Tranche 1 Reg	XS2049767598	EUR	920.000			92,3170	849.316,40	0,40
1.25% Bonds Fastighets Balder 2020-28.01.28 Reg S	XS2109608724	EUR	1.530.000			86,2650	1.319.854,50	0,62
1.625% Bonds ICG 2020-17.02.27	XS2117435904	EUR	1.470.000			93,3740	1.372.597,80	0,65
Bonds Raiff Bank Int 2020-18.06.32 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2189786226	EUR	1.500.000			90,6220	1.359.330,00	0,64
1.908% Bonds Upjohn Fin 2020-23.06.32 Guarant.	XS2193983108	EUR	2.000.000			84,4090	1.688.180,00	0,80
1% EMTN Akeilus RePrpFi 2020-17.01.28 Guarant.Reg S	XS2228897158	EUR	1.800.000			88,2330	1.588.194,00	0,75
0.625% Bonds Digital ltd Hld 2021-15.07.31 Guaranteed	XS2280835260	EUR	1.300.000	1.300.000		78,3170	1.018.121,00	0,48
0.125% EMTN Grand City Pro 2021-11.01.28	XS2282101539	EUR	100.000			84,8140	84.814,00	0,04
0.75% Bonds Sagax EU MTN NL 2021-26.01.28 Guarant.	XS2291340433	EUR	600.000			88,0820	528.492,00	0,25
0.75% EMTN APA Infra 2021-15.03.29 Reg S	XS2315784715	EUR	1.800.000			87,2170	1.569.906,00	0,74
2.125% Bonds Nexi 2021-30.04.29 Reg S	XS2332590475	EUR	500.000		600.000	89,8260	449.130,00	0,21
1.75% EMTN Aeroporti di Roma 2021-30.07.31	XS2337326727	EUR	900.000			87,2970	785.673,00	0,37
0.875% Bonds EQT 2021-14.05.31	XS2338570331	EUR	1.100.000			81,1970	893.167,00	0,42
2.375% EMTN MAHLE 2021-14.05.28	XS2341724172	EUR	1.200.000			87,5100	1.050.120,00	0,50
1% Bonds BorgWarner 2021-19.05.31 Glob	XS2343846940	EUR	1.400.000			82,6380	1.156.932,00	0,55
1.75% Bonds Hamm Irel Fin 2021-03.06.27 Reg S	XS2344772426	EUR	1.650.000			92,4540	1.525.491,00	0,72
1% EMTN Telefon Ericsson 2021-26.05.29	XS2345996743	EUR	1.800.000			85,0240	1.530.432,00	0,72
1.5% EMTN Cimic Fin 2021-28.05.29 Guarant.Series 01								
Tranche	XS2346973741	EUR	1.000.000			86,2610	862.610,00	0,41
1.375% EMTN MERLIN Prop.2021-01.06.30 Reg S	XS2347367018	EUR	1.500.000			86,3590	1.295.385,00	0,61
0.95% Bonds Tritax EuroBox 2021-02.06.26 Reg S	XS2347379377	EUR	1.300.000	1.300.000		92,1250	1.197.625,00	0,56
0.875% EMTN Worley US Fin 2021-09.06.26 Guarant.Reg S	XS2351032227	EUR	1.800.000			93,4740	1.682.532,00	0,79
3.875% Nts SoftBank Grp 2021-06.07.32 Reg S	XS2362416617	EUR	1.600.000			89,9390	1.439.024,00	0,68
3.375% Bonds Belden 2021-15.07.31	XS2367228058	EUR	1.200.000	600.000		92,4780	1.109.736,00	0,52
0.65% Bonds General Motors 2021-07.09.28	XS2384274366	EUR	1.000.000			88,3550	883.550,00	0,42
0.45% Bonds DXC Cap Fdg 2021-15.09.27 Guarant.Reg S	XS2384715244	EUR	2.000.000			89,2070	1.784.140,00	0,84
0.625% Nts Celanese US 2021-10.09.28 Guarant.Reg S	XS2385114298	EUR	1.700.000			87,0540	1.479.918,00	0,70
2% EMTN Dometic Grp 2021-29.09.28 Reg S	XS2391403354	EUR	700.000			88,9530	622.671,00	0,29
1.375% Bonds Per Squ Hol 2021-01.10.27 Reg S	XS2392996109	EUR	1.600.000			88,7130	1.419.408,00	0,67
4.375% Nts Teva Pharmac 2021-09.05.30 Glob	XS2406607171	EUR	600.000	600.000		96,2590	577.554,00	0,27
1.75% Bonds VIA Outlets 2021-15.11.28 Reg S	XS2407027031	EUR	1.700.000			89,2520	1.517.284,00	0,72
1.5% Bonds ASTM 2021-25.01.30	XS2412267515	EUR	1.600.000			87,1240	1.393.984,00	0,66
1.75% Bonds Sirius Real Est 2021-24.11.28	XS2412732708	EUR	900.000			86,9060	782.154,00	0,37
1.625% EMTN Logicor Fin 2022-17.01.30	XS2431318802	EUR	600.000			86,6390	519.834,00	0,25

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			31.03.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
1.475% EMTN Hldg d'Infrastruct 2022-18.01.31	XS2433135543	EUR	700.000			86,8580	608.006,00	0,29
0.943% Bonds Macquarie Grp 2022-19.01.29	XS2433206740	EUR	1.500.000			89,1490	1.337.235,00	0,63
2% Bonds NE Property 2022-20.01.30 Guarant.	XS2434763483	EUR	1.300.000			86,3010	1.121.913,00	0,53
1.375% EMTN Heimst Bos Tr 2022-24.07.28 Guarant.	XS2435611244	EUR	1.400.000			78,7910	1.103.074,00	0,52
3.125% EMTN CETIN Grp 2022-14.04.27 Series 1 Tranche 1	XS2468979302	EUR	1.200.000			97,4570	1.169.484,00	0,55
4.375% EMTN Nokia 2023-21.08.31 Series 8 Tranche 1 Reg S	XS2488809612	EUR	1.500.000			102,1000	1.531.500,00	0,72
3.5% EMTN SES 2022-14.01.29 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg	XS2489775580	EUR	1.200.000			98,4360	1.181.232,00	0,56
Nts Raiff Bank Int 2022-20.12.32 Series 258 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2534786590	EUR	600.000			104,3680	626.208,00	0,30
4.5% Green EMTN A2A 2022-19.09.30 Series 14 Tranche 1 Reg	XS2534976886	EUR	1.400.000			104,2960	1.460.144,00	0,69
7.375% EMTN Islandsbanki 2023-17.05.26	XS2553604690	EUR	1.000.000			104,9570	1.049.570,00	0,50
5% Nts Fresenius 2022-28.11.29 Guarant.Reg S	XS2559501429	EUR	2.000.000			105,5300	2.110.600,00	1,00
4.375% EMTN Thames Wtr Utis 2023-18.01.31	XS2576550672	EUR	1.800.000			94,3440	1.698.192,00	0,80
4.25% EMTN Hldg d'Infrastruct 2023-18.03.2030 Series 4 Tranche 1 Reg S	XS2577384691	EUR	600.000			102,7350	616.410,00	0,29
4.75% EMTN Autostrade 2023-24.01.31 Series 8 Tranche 1 Reg	XS2579897633	EUR	1.200.000			104,4850	1.253.820,00	0,59
4.375% EMTN A2A 2023-03.02.34 Series 15 Tranche 1	XS2583205906	EUR	700.000			103,7190	726.033,00	0,34
5.25% Bonds Imp Br Fin Neth 2023-15.02.31	XS2586739729	EUR	1.700.000			105,9090	1.800.453,00	0,85
6.625% Nts INEOS Fin 2023-15.05.28 Reg S	XS2587558474	EUR	1.400.000	1.400.000		101,8110	1.425.354,00	0,67
Nts ING Grp 2023-20.02.35 Series 247 Tranche 1 Reg S Fixed/FR	XS2588986997	EUR	1.000.000			103,0770	1.030.770,00	0,49
5.375% EMTN B.A.T.NL 2023-16.02.31 Guarant.Series 65 Tranche 1	XS2589367528	EUR	1.400.000			108,1720	1.514.408,00	0,71
4.625% EMTN Prologis Int II 2023-21.02.35 Guarant.Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2589820294	EUR	900.000			104,8990	944.091,00	0,45
4.25% EMTN VF 2023-07.03.29	XS2592659671	EUR	400.000			98,4640	393.856,00	0,19
4% Nts Siem Ener Fin 2023-05.04.26 Guarant.Reg S	XS2601458602	EUR	1.000.000	1.000.000		99,6370	996.370,00	0,47
4.375% Bonds Sydn Airp Fin Pty 2023-03.05.33 Guarant.	XS2613209670	EUR	800.000			104,9690	839.752,00	0,40
4.25% EMTN Hera 2023-20.04.33	XS2613472963	EUR	600.000			103,8400	623.040,00	0,29
6.5% Bonds TDC NET 2023-01.06.31 Secured Glob	XS2615584328	EUR	2.500.000		500.000	107,9970	2.699.925,00	1,27
4.375% EMTN Volkswagen Bank 2023-03.05.28	XS2617456582	EUR	300.000			102,1910	306.573,00	0,14
4.25% Bonds Johnson Ctr Int 2023-23.05.35 Glob	XS2626007939	EUR	1.100.000			104,8340	1.153.174,00	0,54
4.875% Bonds 3i Grp 2023-14.06.29	XS2626289222	EUR	1.600.000			104,8300	1.677.280,00	0,79
4.125% EMTN Italgas 2023-08.06.32	XS2633317701	EUR	1.800.000			103,1930	1.857.474,00	0,88
4.25% EMTN Stellantis 2023-16.06.31	XS2634690114	EUR	1.100.000			104,1170	1.145.287,00	0,54
5.701% Green Bonds EMTN Alperia 2023-05.07.28	XS2641794081	EUR	1.800.000	1.800.000		104,5120	1.881.216,00	0,89
5.875% Bonds Playtech 2023-28.06.28	XS2641928036	EUR	500.000	500.000		99,3930	496.965,00	0,23
4.875% EMTN Aeroporti di Roma 2023-10.07.33	XS2644240975	EUR	600.000			106,8240	640.944,00	0,30
4.5% EMTN Heathrow Fdg 2023-11.07.33 Leg Mat 11.07.35	XS2648080229	EUR	1.200.000			105,5960	1.267.152,00	0,60
4.5% Green EMTN DS Smith 2023-27.07.30 Reg S	XS2654098222	EUR	400.000			104,6840	418.736,00	0,20
5.25% Nts Intl Distr Svc 2023-14.09.28 Reg S	XS2673969650	EUR	1.500.000			104,1600	1.562.400,00	0,74
4.875% Nts Sartorius Fin 2023-14.09.35 Guarant.	XS2676395408	EUR	1.600.000			107,8320	1.725.312,00	0,81
7% Nts Webuild 2023-27.09.28	XS2681940297	EUR	1.400.000	800.000		107,2760	1.501.864,00	0,71
4.875% Nts Mobico Grp 2023-26.09.31	XS2693304813	EUR	1.400.000			99,4060	1.391.684,00	0,66
4.75% EMTN Volkswagen Leasing 2023-25.09.31	XS2694874533	EUR	1.500.000			106,0850	1.591.275,00	0,75
7.875% Nts Grenke Fin 2023-06.04.27	XS2695009998	EUR	1.200.000			107,9030	1.294.836,00	0,61
6.5% Nts Piaggio&c.2023-05.10.30 Reg S	XS2696224315	EUR	1.500.000	1.500.000		106,9290	1.603.935,00	0,76
EMTN Bayerische Ldbk 2023-05.01.34 Fixed/Variable Rate	XS2696902837	EUR	1.000.000			106,2510	1.062.510,00	0,50
5.875% Nts Tapestry 2023-27.11.31	XS2720095970	EUR	1.600.000	1.600.000		106,6840	1.706.944,00	0,81
4.875% EMTN Heid Mat Lux 2023-21.11.33	XS2721465271	EUR	2.000.000	2.000.000		107,7340	2.154.680,00	1,02
10.5 Bonds ams-OSRAM 2023-30.03.29 Reg S	XS2724532333	EUR	1.200.000	1.200.000		99,3150	1.191.780,00	0,56
5.375% EMTN Telefon Ericsson 2023-29.05.28 Series 39 Tranche 1 Reg S	XS2725836410	EUR	200.000	200.000		104,6310	209.262,00	0,10
3.875% EMTN Iren 2024-22.07.32	XS2752472436	EUR	300.000	300.000		101,3350	304.005,00	0,14
4.75% Nts ZF EU Fin 2024-31.01.29 Guarant.Series 8 Tranche 1	XS2757520965	EUR	700.000	700.000		100,5690	703.983,00	0,33
4.75% EMTN CTP 2024-05.02.30	XS2759989234	EUR	300.000	300.000		101,3910	304.173,00	0,14
3.875% MTN Koninklijke KPN NV 2024-16.02.36 Glob Series 32 Tranche 1 Reg S	XS2764455619	EUR	500.000	500.000		100,9230	504.615,00	0,24
4.625% EMTN P3 Grp 2024-13.02.30	XS2764853425	EUR	600.000	600.000		100,8940	605.364,00	0,29
4.445% EMTN Ford Motor Cred 2024-14.02.30	XS2767246908	EUR	900.000	900.000		101,7320	915.588,00	0,43
3.75% Green EMTN A.P.Moeller-Maersk 2024-05.03.32 Reg S	XS2776890902	EUR	300.000	300.000		100,8660	302.598,00	0,14
4.125% Nts LKQ Dutch Bond 2024-13.03.31 Guarant.	XS2777367645	EUR	300.000	300.000		101,2800	303.840,00	0,14
4.125% Bonds Ellevio 2024-07.03.34 Guarant.Series 13 CI A Reg S	XS2777383840	EUR	700.000	700.000		102,7300	719.110,00	0,34
4.625% Nts METRO 2024-07.03.29 Series 33 Tranche 1	XS2778370051	EUR	1.800.000	1.800.000		102,0160	1.836.288,00	0,87
6.5% EMTN Citycon Treas 2024-08.03.29 Guarant.Series 2024-1 Tranche 1 Reg S	XS2778383898	EUR	2.400.000	2.400.000		101,5550	2.437.320,00	1,15
4% EMTN WPP Fin 2024-12.09.33 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2782803147	EUR	1.600.000	1.600.000		100,3940	1.606.304,00	0,76
3.75% EMTN easyJet 2024-20.03.31	XS2783118131	EUR	350.000	350.000		99,3890	347.861,50	0,16
3.75% Bonds Stellantis 2024-19.03.36	XS2787827604	EUR	1.000.000	1.000.000		100,3350	1.003.350,00	0,47
4.625% EMTN Islandsbanki 2024-27.03.28 Series 50 Tranche 1	XS2792180197	EUR	450.000	450.000		99,8870	449.491,50	0,21
							<b>146.356.324,70</b>	<b>69,03</b>
6.375% Nts NIE Fin 2011-2.6.26 Reg-S	XS0633547087	GBP	800.000			102,4700	955.787,71	0,45
4.375% Bonds Next 2013-2.10.26 Reg-S	XS0975833319	GBP	800.000			98,5380	919.112,02	0,43
Nts Stagecoach Grp 2015-29.9.25 Variable Rate on Rating Reg-S	XS1298002244	GBP	1.200.000			96,9740	1.356.785,75	0,64
EMTN Intercont Hotels 2016-24.08.26 Gtd Series 04 Reg S Variable Rate on Rating	XS1480022315	GBP	1.400.000			93,0640	1.519.093,37	0,72
2.375% Bonds Whitbread Grp 2021-31.05.27 Guarant.Reg S	XS2289852522	GBP	1.300.000			91,4670	1.386.380,70	0,65
2.25% Bonds Workspace Grp REIT 2021-11.03.28 Reg S	XS2306564019	GBP	1.200.000			85,6300	1.198.069,21	0,57
6.5% Bonds Inchcape 2023-09.06.28	XS2623504102	GBP	400.000			102,6800	478.873,24	0,23
EMTN OSB Grp 2024-16.01.30 Fixed/Variable Rate	XS2747270986	GBP	800.000	800.000		105,3270	982.436,34	0,46
							<b>8.796.538,34</b>	<b>4,15</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
4.5% Nts AT&T 2015-15.5.35 Sr	US00206RCP55	USD	2.050.000			93,2920	1.768.200,81	0,83
BT Grp 2000-15.12.30 Linked to Rating Changes Glob	US111021AE12	USD	2.000.000			122,8970	2.272.503,70	1,07
2.4% Nts Brunswick 2021-18.08.31 Glob	US117043AT65	USD	1.500.000			79,7140	1.105.501,11	0,52
6.85% Nts Concentrix 2023-02.08.33	US20602DAC56	USD	2.400.000			99,4000	2.205.621,30	1,04
5.375% Nts Dana 2019-15.11.27	US235825AF32	USD	400.000	400.000		98,0180	362.492,60	0,17
6.5% Nts Dell 2008-15.4.38 Sr	US24702RAF82	USD	1.400.000			107,4460	1.390.758,14	0,66
3.25% Nts DENTSPLY SIRONA 2020-01.06.30 Glob	US24906PAA75	USD	600.000		1.100.000	88,7780	492.481,51	0,23
5.625% Nts Eastman Chemical 2024-20.02.34 Glob	US277432AY69	USD	400.000	400.000		100,5310	371.786,24	0,18
4.875% Nts Flex 2020-12.05.30 Glob	US33938XAB10	USD	800.000			97,5920	721.834,32	0,34
5.476% Nts Fox 2020-25.01.39 Glob	US35137LAJ44	USD	1.500.000	1.500.000		95,1640	1.319.767,01	0,62
6% Nts HP 2011-15.9.41 Sr Glob	US428236BR31	USD	1.500.000			103,8750	1.440.574,15	0,68
7.65% Nts Highwoods Realty LP 2023-01.02.34	US431282AU67	USD	1.400.000	1.400.000		109,1120	1.412.322,49	0,67
3.375 Nts Kohl's 2021-01.05.31 Glob	US500255AX28	USD	1.300.000	1.300.000		83,8770	1.008.137,02	0,48
4.5% Nts Macy's Rtl Hldg 2014-15.12.34 Gtd Sr	US55616XAM92	USD	1.200.000	1.200.000		88,1110	977.562,87	0,46
Newell Brands 2016-01.04.46 Lkd to Rating Changes	US651229AY21	USD	1.600.000	1.600.000		80,4170	1.189.600,59	0,56
4.345% Nts Nissan Motor 2020-17.09.27 Glob -144A-	US654744AC50	USD	1.025.000			95,4360	904.418,45	0,43
4.81% Nts Nissan Motor 2020-17.09.30 Glob -144A-	US654744AD34	USD	1.000.000			93,6100	865.477,07	0,41
6.625% Nts Nokia 2009-15.5.39 Sr	US654902AC90	USD	500.000			97,2230	449.440,64	0,21
3.103% Nts Nomura Holdings 2020-16.01.30 Glob	US65535HAQ20	USD	1.300.000			88,8840	1.068.317,31	0,50
4.25% Nts Nordstrom 2021-01.08.31 Glob	US655664AY65	USD	1.400.000	1.400.000		87,7230	1.135.467,83	0,54
6.65% Nts ONEOK Partners 2006-1.10.36 Gtd Sr	US68268NAC74	USD	1.500.000	1.500.000		107,8040	1.495.062,87	0,71
3.875% Nts Open Text 2020-15.02.28 Gtd -144A-	US683715AC05	USD	300.000			92,7780	257.335,43	0,12
6.25% Nts Oracle 2022-09.11.32	US68389XCJ28	USD	400.000		800.000	106,9280	395.443,79	0,19
9.25% Nts Piedmnt Operat 2023-20.07.28 Gtd	US720198AG56	USD	1.700.000			106,7640	1.678.058,43	0,79
6.25% Nts Pilgrims Pride 2023-01.07.33	US72147KAK43	USD	1.000.000			102,3950	946.699,33	0,45
4.091% Nts Seagate HDD 2021-01.06.29 Gtd	US81180WBC47	USD	1.100.000			92,4590	940.318,97	0,44
5.125% Nts Steelcase 2019-18.01.29 Glob	US858155AE40	USD	2.000.000			95,0610	1.757.784,76	0,83
3.125% Nts Suzano Austria 2021-15.01.32	US86964WAK80	USD	1.000.000			83,2080	769.304,73	0,36
3.15% Nts Triton Contain 2021-15.06.31 Gtd Secd -144A-	US89680YAC93	USD	1.500.000			80,6170	1.118.024,22	0,53
5.75% Nts Verisk Anlytcs 2023-01.04.33 Glob	US92345YAH99	USD	400.000			104,0890	384.944,53	0,18
The Western Union 2021-15.03.31 Glob Lkd to Rating Changes	US959802BA61	USD	1.500.000			83,6480	1.160.059,17	0,55
8.75% Nts Williams Companies 2003-15.3.32 Glob	US969457BM15	USD	500.000			120,3080	556.157,54	0,26
5.5% Nts Xerox Holdings 2020-15.08.28 Gtd -144A-	US98421MAB28	USD	1.400.000			91,2650	1.181.314,72	0,56
7.25% Bonds GTL Trade Fin 2014-16.4.44 Gtd Sr Reg S	USG2440JAG07	USD	1.200.000	1.200.000		109,4020	1.213.779,59	0,57
6.65% Nts E.ON INTERN Fin 2008-30.4.38 Gtd Reg S	USN3033QAU69	USD	1.300.000	1.300.000		108,8380	1.308.149,04	0,62
3.061% Nts Prosus 2021-13.07.31 Reg S	USN7163RAR41	USD	2.200.000			81,2730	1.653.112,06	0,78
5.5% Nts Arauco 2019-30.04.49 Reg S	USP2195VAQ88	USD	1.895.000	1.895.000		85,4780	1.497.603,64	0,71
3.05% Nts Entel 2021-14.09.32 Reg S	USP37115AH81	USD	400.000			79,5990	294.375,00	0,14
3.537% Nts Telefonica Mov 2021-18.11.31 Reg S	USP90375AV12	USD	1.600.000			75,2710	1.113.476,33	0,53
7.375% Bonds Trust F/1401 2024-13.02.34	USP9401JAA53	USD	1.100.000		1.100.000	100,2910	1.019.971,34	0,48
7% Nts CIMIC Fin 2024-25.03.34 Reg S	USQ24249AA42	USD	500.000	500.000		102,8010	475.226,52	0,22
6.125% Nts Northern Star Res 2023-11.04.33 Reg S	USQ6951UAA99	USD	500.000			100,5890	465.000,92	0,22
7.1% Bonds Enel Fin 2022-14.10.27 Reg S	USU2920CAA19	USD	700.000			106,0040	686.046,60	0,32
2.875% Nts WEA Fin 2019-15.01.27 Gtd Reg S	USU94303AF86	USD	1.900.000			91,6750	1.610.415,13	0,76
7.25% Nts Stora Enso 2006-15.04.36 Reg S	USX8662DAW75	USD	1.700.000	1.700.000		105,4390	1.657.232,80	0,78
3.421% Nts Lenovo Grp 2020-02.11.30 Reg S	USY5257YAJ65	USD	559.000			87,9370	454.482,09	0,21
6.536% Nts Lenovo Grp 2022-27.07.32 Reg S	USY5257YAM94	USD	800.000			105,6300	781.286,98	0,37
2.375% Nts SK hynix 2021-19.01.31 Reg S	USY8085FBD16	USD	1.500.000			82,4520	1.143.472,63	0,54
3.95% EMTN Dyno Nobel 2017-03.08.27 Garant.Series 1 Tranche 1 Reg S	XS1657899628	USD	700.000			95,1470	615.781,25	0,29
5.875% MTN Lenovo Grp 2020-24.04.25 Series 003 Tranche 001	XS2125052261	USD	400.000			100,1920	370.532,54	0,17
							<b>51.462.718,11</b>	<b>24,27</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>206.615.581,15</b>	<b>97,45</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
6.9% Nts The Walt Disney 2019-15.08.39 Gtd Glob	US254687EP75	USD	700.000			113,6700	735.660,13	0,35
							<b>735.660,13</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>735.660,13</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>207.351.241,28</b>	<b>97,79</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH GBP/EUR 01.07.2024		GBP	-7.400.000			0,8605	-10.730,32	-0,01
DH USD/EUR 05.06.2024		USD	-54.630.000			1,0846	-182.442,45	-0,09
DH USD/EUR 05.06.2024		USD	-1.000.000			1,0846	-2.017,82	0,00
<b>Summe Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>-195.190,59</b>	<b>-0,09</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	1.496.610,12				1.496.610,12	0,71
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		GBP	1.017,45				1.186,28	0,00
		USD	5.322,89				4.921,31	0,00

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
<b>EUR-Guthaben Geldmarkt</b>								
Summe Bankguthaben		EUR	240.000,00				240.000,00	0,11
							<b>1.742.717,71</b>	<b>0,82</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		EUR	16.415,04				16.415,04	0,01
		GBP	283,86				330,96	0,00
		USD	5.615,11				5.191,48	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>								
		EUR	2.268.064,25				2.268.064,25	1,07
		GBP	148.754,81				173.438,59	0,08
		USD	863.429,65				798.289,26	0,38
<b>Depotgebühren</b>								
Verwaltungsgebühren		EUR	-6.493,22				-6.493,22	0,00
Depotbankgebühren		EUR	-122.901,98				-122.901,98	-0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände		EUR	-3.750,00				-3.750,00	0,00
							<b>3.128.584,38</b>	<b>1,48</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>212.027.352,78</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000819487				EUR	5,98		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000819487				STK	11.001.176,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746938				EUR	11,44		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746938				STK	10.319.492,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQT7				EUR	90,30		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQT7				STK	304.407,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ78				EUR	8.882,79		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ78				STK	78,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ60				EUR	8,67		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ60				STK	1,00000		

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.03.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD 1 = EUR	1,081600
Britische Pfund	GBP 1 = EUR	0,857680

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Obligationen</b>				
0.35% Bonds Macquarie Grp 2020-03.03.28 Reg S	XS2265371042	EUR		850.000
1.5% Bonds Eutelsat 2020-13.10.28 Reg S	FR00140005C6	EUR		900.000
1.625% Bonds Aeroporti di Roma 2020-02.02.29	XS2265521620	EUR		100.000
1.625% Bonds Eiffage 2020-14.01.27 Reg S	FR0013521960	EUR		800.000
1.625% Bonds Indigo Grp 2018-19.04.28	FR0013330099	EUR		400.000
1.625% EMTN Citycon Treas 2021-12.03.28 Garant.Reg S	XS2310411090	EUR		2.100.000
1.75% Bonds Canary Wh Grp 2021-07.04.26 Secured Reg S	XS2327414061	EUR		1.500.000
1.875% EMTN easyJet FinCo 2021-03.03.28 Garant.	XS2306601746	EUR		1.500.000
1.875% EMTN Peugeot Invest 2019-30.10.26 Reg S	FR0013457405	EUR		1.600.000
2.125% Bonds Ardagh Pck 2020-15.08.26 Secured 1st Lien Reg	XS2189356996	EUR		1.000.000
2.25% Bonds BRANICKS 2021-22.09.26	XS2388910270	EUR		1.200.000
2.25% Bonds Eutelsat 2019-13.07.27	FR0013422623	EUR	1.500.000	1.500.000
2.5% Bonds JAB Holdings 2018-25.06.29 Series 11Y Garant.	DE000A1919H2	EUR		400.000
2.5% Nts Prosegur 2022-06.04.29 Reg S	XS2448335351	EUR		1.500.000
2.875% Bonds INEOS Fin 2019-01.05.26 Secured Reg S	XS1843437549	EUR		800.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
2% Bonds Eutelsat 2018-02.10.25	FR00113369493	EUR		1.300.000
3.5% EMTN Dt Lufthansa 2021-14.07.29 Reg S	XS2363235107	EUR		1.200.000
3.875% Bonds AIR France - KLM 2021-01.07.26	FR0014004AF5	EUR		300.000
3.875% Bonds Webuild 2022-28.07.26	XS2437324333	EUR		800.000
3.875% EMTN ACEA 2023-24.01.31	XS2579284469	EUR		500.000
3% Nts Intrum 2019-15.09.27 Reg S	XS2052216111	EUR		1.500.000
4.25% Bonds Molnlycke Hldg 2023-08.09.28 Reg S	XS2672967234	EUR		350.000
4.25% EMTN Volvo Car 2022-31.05.28 Guarant.Series 5 Tranche	XS2486825669	EUR		500.000
4.25% Green Sr EMTN Brambles Fin 2023-22.03.31 Guarant.Series 1 Tranche 1 Reg S	XS2596458591	EUR		700.000
4.375% Bonds Ferrovia 2023-13.09.30	XS2680945479	EUR		500.000
4.375% Bonds Heimstaden 2021-06.03.27 Series 1	SE0016589105	EUR		1.500.000
4.375% EMTN Stellantis 2023-14.03.30	XS2597110027	EUR		750.000
4.565% Nts Smith&Nephew 2022-11.10.29	XS2532473555	EUR		100.000
4.875% Bonds Wienerberger 2023-04.10.28	AT0000A37249	EUR	400.000	1.500.000
4.875% Nts Arcadis 2023-28.02.28 Reg S	XS2594025814	EUR		1.600.000
5.125% Bonds Harley Davids Fin 2023-05.04.26 Guarant.Reg S	XS2607183980	EUR		750.000
5% Bonds JCDECAUX 2023-11.01.29 Reg S	FR001400F0H3	EUR		1.500.000
6.125% EMTN ZF EU Fin 2023-13.03.29	XS2681541327	EUR		1.100.000
6% Nts ams-OSRAM 2020-31.07.25 Guarant.Reg S	XS2195511006	EUR		1.700.000
Atos 2021-12.11.29 Reg S Adjustable Rate EMTN Mobico Grp 2016-11.11.23 Gtd Series 3 Reg S Variable Rate on Rating	FR0014006G24	EUR		1.300.000
3.15% Nts NXP 2022-01.05.27 Gtd Glob	XS1514188488	GBP		1.600.000
4.25% Nts Lear 2019-15.05.29 Glob	US62954HAX61	USD		325.000
4.375% Nts Baidu 2018-29.03.28 Glob	US521865BA22	USD		1.800.000
4.5% Nts A.P.Moeller-Maersk 2019-20.06.29 Reg S	US056752AL23	USD		700.000
4.5% Nts BRASKEM NL FIN 2019-31.01.30 Gtd Reg S	USK0479SAF58	USD		673.000
4.55% Nts Mylan 2018-15.04.28 Glob	USN15516AD40	USD		1.200.000
4.625% Nts Expedia Grp 2021-01.08.27 Gtd Glob	US628530BK28	USD		1.000.000
5.5% Bonds Berry Glob 2023-15.04.28 REG S	US30212PBK03	USD		1.300.000
5.7% Nts Ingersoll Rand 2023-14.08.33	USU0740WAH44	USD		1.200.000
6.875% Nts Ahold Fin USA 1999-1.5.29 Gtd	US45687VAB27	USD		200.000
6.875% Nts United Util 1998-15.8.28 Glob	US008685AB51	USD		1.160.000
7.25% Nts Stena Intl 2024-15.01.31 Gtd Secd Reg S	US91311QAC96	USD		1.000.000
Deutsche Tel Intl F 2000-15.06.30 Gtd Sr Linked to Rating Changes Glob	USL62788AE12	USD	1.000.000	1.000.000
	US25156PAC77	USD		1.500.000

## 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 und Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen zulässig im 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. Der gegenständliche Fonds verrechnet keine Performancefee.

Graz, im Mai 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand