

Apollo Nachhaltig New World

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. September 2023 bis 29. Februar 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 TroiB

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 New World, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das
Halbjahr vom 1. September 2023 bis 29. Februar 2024

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	4.888.947
zu Halbjahresende	5.604.928

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1XFJ0) betrug	EUR	98,15
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1XFH4) betrug	EUR	98.528,32
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1XFK8) betrug	EUR	10,23
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1XFG6) betrug	EUR	9,52
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2UX42) betrug	EUR	9,50

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			29.02.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
7.625% Banca Comerciala Romana 2023-19.05.27 Fixed/FR	AT0000A34CN3	EUR	900.000		300.000	105,8660	952.794,00	0,32
4.875% (variabel) Erste & Steiermärkische Bank 2024-31.01.29	AT0000A39UM6	EUR	400.000	400.000		100,6340	402.536,00	0,13
1.00% Treasury Spain 2020-31.10.50	ES0000012G00	EUR	2.600.000	2.600.000		53,4710	1.390.246,00	0,46
4.00% Buoni del Tesoro Poliennali Green Italia 2022-30.04.35	IT0005508590	EUR	4.000.000	4.500.000	500.000	100,7810	4.031.240,00	1,33
Unitary								
3.35% Malta 2024-27.11.29	MT0000013889	EUR	2.000.000	2.000.000		97,9420	1.958.840,00	0,65
5.952% Tatra Banka 2023-17.02.26 Fixed/FR	SK4000022505	EUR	1.000.000			100,8430	1.008.430,00	0,33
4.019% Comune di Milano 2005-29.6.35 Sr	XS0223484345	EUR	2.500.000			97,1310	2.428.275,00	0,80
3.088% Region Of Lazio 2017-31.03.43	XS1731657497	EUR	7.000.000	1.000.000	1.300.000	89,8610	5.241.376,91	1,73
4.75% Senegal 2018-13.03.28	XS1790104530	EUR	4.000.000	600.000	2.650.000	90,4060	3.616.240,00	1,20
0.83% Chile 2019-02.07.31	XS1843433639	EUR	4.700.000		1.500.000	81,2850	3.820.395,00	1,26
2.00% Poland 2019-08.03.49	XS1960361720	EUR	3.700.000			69,2100	2.560.770,00	0,85
2.55% Montenegro 2019-03.10.29	XS2050982755	EUR	2.800.000	1.200.000	200.000	82,8940	2.321.032,00	0,77
5.875% Cote d'Ivoire 2019-17.10.31	XS2064786754	EUR	8.800.000	500.000	200.000	90,4910	7.963.208,00	2,63
0.625% Corp Andina Fomento 2019-20.11.26 Series 85 Tr. 1	XS2081543204	EUR	10.500.000			91,7940	9.638.370,00	3,19
3.624% Romania 2020-26.05.30	XS2178857954	EUR	3.400.000		8.700.000	91,9780	3.127.252,00	1,03
3.375% NE Property 2020-14.07.27	XS2203802462	EUR	920.000		200.000	96,2540	885.536,80	0,29
2.00% Morocco 2020-30.09.30	XS2239829216	EUR	5.800.000		3.400.000	85,8280	4.978.024,00	1,65
4.875% Cote d'Ivoire 2020-30.01.32	XS2264871828	EUR	600.000			84,1320	504.792,00	0,17
2.875% Montenegro 2020-16.12.27	XS2270576700	EUR	3.995.000		600.000	88,9160	3.552.194,20	1,17
2.75% Banque Oest-Africaine 2021-22.01.33	XS2288824969	EUR	4.000.000	2.000.000		75,7750	3.031.000,00	1,00
2.625% ATR FIN 2021-05.09.27 Garant.	XS2294495838	EUR	1.700.000			79,9970	1.359.949,00	0,45
1.625% Macedonia 2021-10.03.28	XS2310118893	EUR	9.100.000	400.000		86,8740	7.905.534,00	2,61
4.75% Snpska Rep. 2021-27.04.26	XS2332900682	EUR	5.200.000		100.000	94,0810	4.892.212,00	1,62
1.25% Andorra 2021-06.05.31	XS2339399946	EUR	1.000.000	1.000.000		84,2950	842.950,00	0,28
3.00% Ancelik 2021-27.05.26	XS2346972263	EUR	500.000		1.200.000	97,0710	485.355,00	0,16
1.00% Raiffeisenbank 2021-09.06.28 2 Tr. 1 Fixed/FR	XS2348241048	EUR	2.000.000			88,5530	1.771.060,00	0,59
0.375% Hungan.Development 2021-09.06.26	XS2348280707	EUR	2.260.000			90,9550	2.055.583,00	0,68
7.50% Participation BOI Fin 2022-16.02.27 Secured Garant.	XS2348767083	EUR	1.300.000		200.000	94,1080	1.223.404,00	0,40
2.25% Nemak 2021-20.07.28	XS2362994068	EUR	1.200.000	1.200.000		88,3060	1.059.672,00	0,35
0.555% Chile 2021-21.01.29	XS2388560604	EUR	7.700.000		1.300.000	86,4600	6.657.420,00	2,20
1.00% Serbia 2021-23.09.28	XS2388561677	EUR	10.100.000	500.000	700.000	84,3130	8.515.613,00	2,82
3.50% Albania 2021-23.11.31	XS2406936075	EUR	6.000.000		100.000	90,6220	5.437.320,00	1,80
1.95% Peru 2021-17.11.36	XS2408608219	EUR	9.000.000	9.000.000		76,2390	6.861.510,00	2,27
10.75% Nova Ljubljanska Banka 2022-28.11.32 Fixed/FR	XS2413677464	EUR	1.500.000			114,3460	1.715.190,00	0,57
0.25% Latvia Rep Of 2021-23.01.30	XS2420426038	EUR	600.000			83,2950	499.770,00	0,17
2.00% NE Property 2022-20.01.30 Garant.	XS2434763483	EUR	3.700.000			85,1620	3.150.994,00	1,04
3.00% BGK 2022-30.05.29 Garant.Series 10 Tr. 1	XS2486282358	EUR	200.000		1.300.000	96,7760	193.552,00	0,06
2.125% Lithuania 2022-01.06.32 Series 13 Tr. 1	XS2487342649	EUR	7.500.000			90,7000	6.802.500,00	2,25
4.00% Estonia 2022-12.10.32	XS2532370231	EUR	4.700.000			105,0990	4.939.653,00	1,63
4.625% Bulgaria 2022-23.09.34 Series 8 Tranche 1	XS2536817484	EUR	4.900.000	700.000		105,9510	5.191.599,00	1,72
4.50% Bulgaria 2023-27.01.33 Series 10 Tranche 1	XS2579483319	EUR	2.200.000		1.000.000	104,6990	2.303.378,00	0,76
5.125% BGK 2023-22.02.33 Series 13 Tranche 1	XS2589727168	EUR	2.200.000			108,0160	2.376.352,00	0,79
4.50% CAF 2023-07.03.28	XS2594907664	EUR	800.000			102,5390	820.312,00	0,27
7.25 % Banca Transilvania 2023-27.04.27 Series 1 Fixed/FR	XS2616733981	EUR	600.000		900.000	106,4470	638.682,00	0,21
6.50% San Marino 2023-19.01.27	XS2619991883	EUR	4.300.000		700.000	102,2920	4.398.556,00	1,45
6.375% Romania 2023-18.09.33	XS2689948078	EUR	5.400.000	5.400.000		105,3800	5.690.520,00	1,88
4.875% Bulgaria 2023-13.05.36	XS2716887844	EUR	2.700.000	2.700.000		106,6030	2.878.281,00	0,95
8.875% Banca Transilvania 2023-07.12.28 Series 1 Fixed/Variable	XS2724401588	EUR	1.000.000	1.000.000		104,2130	1.042.130,00	0,34
3.625% Poland 2024-11.01.34 Series 59 Tranche 1	XS2746102479	EUR	800.000	800.000		99,2670	794.136,00	0,26
4.125% Poland 2024-11.01.44	XS2746103014	EUR	2.000.000	2.000.000		99,2340	1.984.680,00	0,66
3.625% Corp Andina 2024-13.02.30	XS2763029571	EUR	3.000.000	3.000.000		99,1350	2.974.050,00	0,98

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL
			29.02.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
5.625% Romania 2024-22.02.36 Series 2024-4 Tranche 1	XS2770921315	EUR	5.550.000	5.550.000		98,0010	5.439.055,50	1,80
							166.313.524,41	55,01
3.125% Asian Develop Bank 2018-26.09.28	US045167EJ82	USD	500.000		4.336.000	94,7190	438.189,30	0,14
1.14% CABEI 2021-09.02.26	US15238RAG74	USD	4.250.000			92,4700	3.636.172,28	1,20
8.00% Colombia 2022-20.04.33	US195325EF88	USD	2.700.000		1.500.000	104,6480	2.614.263,51	0,86
8.00% Colombia 2023-14.11.35	US195325EL56	USD	5.500.000	5.500.000		103,6770	5.275.939,12	1,74
6.25% Invest Energy Res 2021-26.04.29 Secd -144A-	US46143NAB64	USD	2.000.000			95,1930	1.761.528,50	0,58
9.375% Panama 1999-1.4.29	US698299AK07	USD	1.800.000	200.000		110,6050	1.842.052,18	0,61
6.4% Panama 2022-14.02.35	US698299BT07	USD	8.300.000	8.300.000		92,4630	7.100.693,01	2,35
8.00% Panama 2024-01.03.38	US698299BY91	USD	200.000	200.000		102,4710	189.620,65	0,06
8.75% Peru 2003-21.11.33	US715638AP79	USD	3.198.000			122,7260	3.631.363,32	1,20
6.25% South Africa 2011-8.3.41 Sr	US836205AP92	USD	2.000.000	2.000.000		82,3990	1.524.777,94	0,50
5.875% South Africa 2022-20.04.32	US836205BC70	USD	8.000.000	2.000.000		90,1460	6.672.538,86	2,21
7.875% Uruguay 2003-15.1.33 Pay In Kind	US917288BA96	USD	3.800.000	3.800.000		119,1890	4.190.582,90	1,39
6.00% N&C Lux Hlds 2022-19.04.29	USL6S52VAA02	USD	496.000		1.504.000	97,3720	446.858,92	0,15
5.25% Rumo Lux 2020-10.01.28	USL79090AC78	USD	1.100.000		500.000	96,0200	977.257,59	0,32
4.20% Rumo Lux 2021-18.01.32	USL79090AD51	USD	600.000			82,9520	460.503,33	0,15
2.72% Banco Nacional 2021-11.08.31 Fixed/FR	USP1451JAA18	USD	4.000.000	4.000.000		86,7070	3.208.993,34	1,06
4.95% Colombia Tel 2020-17.07.30	USP28768AC69	USD	3.000.000			67,3670	1.869.920,43	0,62
4.50% Dominican Republic 2020-30.01.30	USP3579ECF27	USD	4.100.000		1.000.000	90,7140	3.441.223,17	1,14
4.875% Dominican Republic 2020-23.09.32	USP3579ECH82	USD	2.900.000			89,0020	2.388.099,56	0,79
3.65% METRO 2020-07.05.30	USP37466AR35	USD	2.000.000		1.700.000	91,4850	1.692.912,66	0,56
4.50% Bolivia 2017-20.03.28	USP37878AC26	USD	5.154.000			58,5220	2.790.732,68	0,92
6.125% Guatemala 2019-01.06.50	USP5015VAJ54	USD	1.000.000	1.000.000		90,9440	841.450,78	0,28
5.375% Guatemala 2020-24.04.32	USP5015VAK28	USD	1.400.000	1.600.000	200.000	95,5760	1.238.031,09	0,41
7.05% Guatemala 2023-04.10.32	USP5015VAR70	USD	1.500.000	1.500.000		105,0300	1.457.670,24	0,48
6.75% Ice 2021-07.10.31	USP56226AV89	USD	2.800.000			99,9890	2.590.388,60	0,86
6.10% Paraguay 2014-11.8.44	USP75744AB11	USD	3.800.000	3.800.000		94,4160	3.319.585,49	1,10
6.00% Paraguay 2024-09.02.36	USP75744AN58	USD	750.000	750.000		100,0650	694.381,48	0,23
8.125% Guatemala 2004-6.10.34	USP8056GAB97	USD	2.500.000	2.500.000		109,8870	2.541.797,74	0,84
4.125% JSW Hydro 2021-18.05.31	USY4S71YAA27	USD	2.700.000			88,5960	1.781.674,74	0,59
8.65% Mongolia 2023-19.01.28	USY6142NAG35	USD	1.500.000	2.300.000	800.000	104,4300	1.449.343,08	0,48
7.875% Mongolia 2023-05.06.29	USY6142NAH18	USD	3.050.000	3.050.000		102,4860	2.892.138,23	0,96
4.50% 10 Renew Power Subsidiar 2021-14.07.28 Secd	USY7280PAA13	USD	3.000.000			91,8530	2.549.583,64	0,84
2.375% SK Hynix 2021-19.01.31	USY8085FBD16	USD	500.000		2.300.000	82,2840	380.662,47	0,13
5.25% Rep Namibia 2015-29.10.25	XS1311099540	USD	1.700.000		4.200.000	98,9990	1.557.164,14	0,52
5.00% BOAD 2017-27.07.27	XS1650033571	USD	1.500.000			93,2040	1.293.541,82	0,43
7.25% Kenya 2018-28.02.28	XS1781710543	USD	6.300.000	6.300.000		93,1400	5.429.145,08	1,80
4.875% Eastern Southern Afric.Tr. a. Devel. Bk. 2019-23.05.24 Ser.1	XS1827041721	USD	2.300.000			99,4720	2.116.817,17	0,70
6.875% Turk Telekom 2019-28.02.25	XS1955059420	USD	2.600.000		700.000	99,9960	2.405.529,24	0,80
4.375% Africa Fin 2019-17.04.26 Series 10 Tranche 1	XS1983289791	USD	2.400.000			96,1730	2.135.595,85	0,71
2.00% CABEI 2020-06.05.25	XS2158595251	USD	9.650.000			96,0240	8.573.571,43	2,84
6.00% Ecuador 2020-31.07.30 Step Up	XS2214237807	USD	6.000.000			60,0470	3.333.475,20	1,10
6.95% Ulker Biskuvi 2020-30.10.25	XS2241387500	USD	1.995.000			99,0780	1.828.836,14	0,60
2.75% Georgia 2021-22.04.26	XS2334109423	USD	1.800.000		3.000.000	93,2980	1.553.815,69	0,51
2.875% Africa Fin 2021-28.04.28	XS2337067792	USD	2.700.000		300.000	87,1120	2.176.188,01	0,72
4.00% Georg Railway 2021-17.06.28	XS2340149439	USD	3.300.000	500.000		90,9220	2.776.115,84	0,92
4.125% Eastern Southern Afric.Tr. a. Devel. Bk 2021-30.06.28	XS2356571559	USD	2.400.000			86,7140	1.925.551,44	0,64
6.25% IHS Hldg 2021-29.11.28 Guarant.	XS2413632527	USD	1.300.000	1.300.000		82,0280	986.643,23	0,33
4.50% Coca-Cola Ice 2022-20.01.29	XS2434515313	USD	2.000.000			93,9440	1.738.415,99	0,57
10.75% Municip Istanbul 2022-12.04.27	XS2468421248	USD	1.700.000		3.700.000	107,3290	1.688.187,45	0,56
6.50% Hungar Development 2023-29.06.28	XS2630760796	USD	2.800.000			101,6350	2.633.031,09	0,87
5.00% Rep of Slovenia 2023-19.09.33	XS2635185437	USD	4.900.000	4.900.000		100,0830	4.537.441,71	1,50
8.50% Arcelik 2023-25.09.28	XS2695038401	USD	900.000	900.000		104,3520	868.956,33	0,29
10.50% Municip Istanbul 2023-06.12.28	XS2730249997	USD	3.500.000	3.500.000		107,5010	3.481.250,00	1,15
9.75% Kenya 2024-16.02.31	XS2764839945	USD	400.000	400.000		100,3230	371.291,64	0,12
							131.301.495,32	43,43
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							297.615.019,73	98,44
Summe Wertpapiervermögen							297.615.019,73	98,44

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			29.02.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				

Währungskurssicherungsgeschäfte

Absicherung von Beständen

Verkauf von Devisen auf Termin

Offene Position

DH USD/EUR 14.03.2024		USD	-43.000.000			1,0814	-16.279,31	-0,01
DH USD/EUR 14.03.2024		USD	-1.950.000			1,0814	-8.126,36	0,00
DH USD/EUR 14.03.2024		USD	-11.000.000			1,0814	-91.257,72	-0,03
DH USD/EUR 14.03.2024		USD	4.000.000			1,0814	34.069,62	0,01
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							-81.593,77	-0,03

Bankguthaben

EUR-Guthaben Kontokorrent

		EUR	196.091,42				196.091,42	0,06
--	--	-----	------------	--	--	--	------------	------

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

		USD	420.083,36				388.678,16	0,13
--	--	-----	------------	--	--	--	------------	------

Summe Bankguthaben

584.769,58 0,19

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

		EUR	5.167,01				5.167,01	0,00
		USD	8.489,24				7.854,59	0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren

		EUR	2.516.552,30				2.516.552,30	0,83
		USD	2.003.635,18				1.853.844,56	0,61

Depotgebühren

		EUR	-9.311,22				-9.311,22	0,00
--	--	-----	-----------	--	--	--	-----------	------

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFJ0					EUR	98,15	
---------------------------------	--------------	--	--	--	--	-----	-------	--

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFJ0					STK	99.898,00000	
---------------------------------	--------------	--	--	--	--	-----	--------------	--

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFH4					EUR	98.528,32	
---------------------------------	--------------	--	--	--	--	-----	-----------	--

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFH4					STK	2.401,00000	
---------------------------------	--------------	--	--	--	--	-----	-------------	--

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XFK8					EUR	10,23	
----------------------------------	--------------	--	--	--	--	-----	-------	--

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XFK8					STK	5.062.830,00000	
----------------------------------	--------------	--	--	--	--	-----	-----------------	--

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFG6					EUR	9,52	
---------------------------------	--------------	--	--	--	--	-----	------	--

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFG6					STK	438.094,00000	
---------------------------------	--------------	--	--	--	--	-----	---------------	--

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX42					EUR	9,50	
---------------------------------	--------------	--	--	--	--	-----	------	--

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX42					STK	1.705,00000	
---------------------------------	--------------	--	--	--	--	-----	-------------	--

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.02.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	1 = EUR	1,080800

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

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

Obligationen				
5.625% Powszechna Kasa Oszczednosci 2023-01.02.26 Fixed/FR	XS2582358789	EUR		2.200.000
1.25% Peru 2021-11.03.33	XS2314020806	EUR		7.000.000
1.875% Latvia Rep Of 2019-19.02.49	XS1953056253	EUR		780.000
4.25% Poland 2023-14.02.43 Series 57 Tranche 1	XS2586944147	EUR		1.400.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
4.00% Buoni del Tesoro Poliennali Green Italia 2023-30.10.31	IT0005542359	EUR		800.000
6.625% Romania 2022-27.09.29 Series 8 Tranche 1	XS2538441598	EUR		1.600.000
6.96% Macedonia 2023-13.03.27	XS2582522681	EUR		1.000.000
0.65% .Italia 2019-28.10.27 Inflazione Italiana	IT0005388175	EUR		1.200.000
3.835% Indian Railway Fin 2017-13.12.27	XS1733877762	USD		2.300.000
4.25% Mexico City Air 2016-31.10.26	USP6629MAA01	USD		3.095.000
4.50% Colombia 2018-15.03.29	US195325DP79	USD		3.100.000
4.85% South Africa 2019-30.09.29	US836205BA15	USD		3.800.000
5.125% Mongolia 2020-07.04.26	USY6142NAC21	USD		3.700.000
5.25% Guatemala 2022-10.08.29	USP5015VAP15	USD		1.500.000
5.625% Honduras 2020-24.06.30	USP5178RAD00	USD		3.000.000
6.125% Costa Rica 2019-19.02.31	USP3699PGK77	USD		2.800.000
6.25% Honduras 2017-19.01.27	USP5178RAC27	USD		3.600.000
8.75% Mongolia 2017-09.03.24	USY6142NAA64	USD		2.300.000

HINWEIS: Für den Fonds wird keine variable Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) verrechnet.

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:

- 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 Gesamttrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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 2024
Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand