



# Apollo Euro Convertible Bond Fund

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](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**

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 Euro Convertible Bond Fund, 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 Euro Convertible Bond Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 2.284.562  
zu Halbjahresende 1.691.852

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000606959 ) betrug EUR 10,99

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000606967 ) betrug EUR 14,50

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
0,00 Barclays Bank CV 24.01.2022-24.01.2025	XS2341843006	EUR	900.000	0	300.000	101,1150	910.035,00	4,50
0,00 BNP Paribas 13.05.2022-13.05.2025	FR00140080H3	EUR	800.000	0	200.000	110,5720	884.576,00	4,37
0,00 JPMorgan Chase Bank NA CV 10.06.2021-10.06.24	XS2352315571	EUR	600.000	0	0	113,1970	679.182,00	3,36
0,00 JPMorgan Chase Financial CV 29.4.2022-29.4.2025	XS2470870366	EUR	900.000	0	200.000	110,8630	997.767,00	4,93
0,00 Worldline SA CV 30.07.2019 - 30.07.2026	FR0013439304	EUR	11.000	0	4.000	88,3270	971.597,00	4,80
0,05 MTU Aero Engines AG CV 18.09.19-18.03.27	DE000A2YPE76	EUR	900.000	0	300.000	90,4780	814.302,00	4,03
0,625 Zalando SE CV 06.08.2020-2027	DE000A3E4597	EUR	1.200.000	0	200.000	81,1610	973.932,00	4,82
0,75 Cellnex Telecom S.A.CV 20.11.2020-20.11.2031	XS2257580857	EUR	1.100.000	0	400.000	78,9810	868.791,00	4,30
0,875 Safran SA CV 05.2020-15.05.2027	FR0013513041	EUR	6.600	0	3.600	145,4010	959.646,60	4,75
1,50 Amadeus IT Group S.A. 09.04.2020-09.04.2025	XS2154448059	EUR	600.000	600.000	0	120,8670	725.202,00	3,59
3,00 Pharming Group N.V. CV 21.01.2020-2025	XS2105716554	EUR	1.200.000	0	0	94,1630	1.129.956,00	5,59
3,50 Fastighets AG Balder CV 23.02.2023-23.02.2028	XS2591236315	EUR	200.000	200.000	0	85,7510	171.502,00	0,85
							<b>10.086.488,60</b>	<b>49,87</b>
0 ANA Holdings Inc. CV 10.12.2021-10.12.2031	XS2413708442	JPY	130.000.000	0	50.000.000	108,0890	972.965,66	4,81
0 Nippon Steel Corp. CV 04.10.2021-05.10.2026	XS2387597573	JPY	110.000.000	0	50.000.000	125,6480	957.019,80	4,73
0,00 Park24 Co. Ltd. CV 24.02.2023-24.02.2028	XS2584105055	JPY	120.000.000	120.000.000	0	98,5400	818.778,56	4,05
							<b>2.748.764,02</b>	<b>13,59</b>
0,00 Glencore Funding LLC Conv. 27.03.2018-27.03.25	XS1799614232	USD	800.000	0	200.000	107,1740	787.609,77	3,89
0,00 STMicroelectronics NV CV 04.08.2020-04.08.2027	XS2211997239	USD	800.000	0	400.000	128,8900	947.198,24	4,68
0,125 Akamai Technologies Inc.CV 21.5.18-1.5.2025	US00971TAJ07	USD	900.000	0	0	99,3130	821.070,18	4,06
0,75 Euronet Worldwide CV.18.03.2019-15.03.2049	US298736AL30	USD	1.100.000	0	0	96,4450	974.549,88	4,82
1,00 Qiagen N.V. Exchangeable Nts CV 13.11.2018-2024	XS1908221507	USD	1.000.000	0	0	109,9960	1.010.435,42	5,00
3,25 ELM B.V. CV 13.06.2018-2024	XS1592282740	USD	1.000.000	0	200.000	108,1700	993.661,58	4,91
							<b>5.534.525,07</b>	<b>27,37</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>								
0,00 Edenred S.A. CV 14.06.2021-14.06.2028	FR0014003YP6	EUR	14.890	3.000	2.000	65,5770	976.441,53	4,83
0,00 Soitec S.A. 01.10.2020-2025	FR0014000105	EUR	1.300	1.300	0	182,3390	237.040,70	1,17
							<b>1.213.482,23</b>	<b>6,00</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>19.583.259,92</b>	<b>96,83</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
			31.03.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
9,75 Espirito Santo Conv. 19.12.2011-19.12.2025	XS0717615099	EUR	532.000	0	0	1,0890	5.793,48	0,03
							<b>5.793,48</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>5.793,48</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>19.589.053,40</b>	<b>96,86</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH JPY/EUR 12.05.2023		JPY	390.000.000,00			144,2730	100.996,80	0,50
DH USD/EUR 26.04.2023		USD	5.740.000,00			1,0918	-12.173,24	-0,06
<b>Geschlossene Position</b>								
DH JPY/EUR 12.05.2023		JPY	50.000.000,00			143,2155	10.389,35	0,05
DH USD/EUR 26.04.2023		USD	540.000,00			1,0867	-3.462,01	-0,02
DH USD/EUR 26.04.2023		USD	650.000,00			1,0616	-18.297,55	-0,09
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>						<b>EUR</b>	<b>77.453,35</b>	<b>0,38</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	526.976,26				526.976,26	2,61
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		JPY	30.763,00				213,01	0,00
		USD	14.045,03				12.901,92	0,06
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>540.091,19</b>	<b>2,67</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		CHF	0,82				0,82	0,00
		EUR	1.069,11				1.069,11	0,01
		USD	133,71				122,83	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>								
		EUR	19.608,44				19.608,44	0,10
		USD	14.274,66				13.112,86	0,06
<b>Spesen Zinsertrag</b>								
		JPY	-14.644,35				-101,40	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-15.574,72				-15.574,72	-0,08
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-649,18				-649,18	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>								
		EUR	-502,41				-502,41	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>17.086,35</b>	<b>0,08</b>

**FONDSVERMÖGEN** EUR 20.223.684,29 100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000606959	EUR	10,99
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000606959	STK	1.228.520,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000606967	EUR	14,50
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000606967	STK	463.332,00000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,08860	USD
Schweizer Franken	1 EUR =	0,99630	CHF
Japanischer Yen	1 EUR =	144,42000	JPY

#### 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 zulässig, lt. 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. Im gegenständlichen Fonds wird keine Performancegebühr verrechnet.

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Obligationen</b>				
0 Archer Obligations S.A. CV 22.09.17-31.03.23	FR0013284130	EUR	0	300.000
0,15 Sika AG CV 05.06.2018-05.06.2025	CH0413990240	CHF	0	900.000
0 Criteria Caixa SA CV 22.06.2021-22.06.2025	XS2356306642	EUR	0	400.000
0 GN Store Nord CV 21.05.2019-21.05.2024	XS1965536656	EUR	0	1.000.000
0 Oliver Capital S.à r.l. CV 06.10.2020-29.12.2023	XS2240512124	EUR	0	200.000
0 Carrefour S.A. CV 27.03.2018-27.03.2024	FR0013326204	USD	0	400.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
0 Ubisoft Entertainment Conv.rev.24.09.19-24.09.24	FR0013448412	EUR	0	6.500

Graz, im Mai 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand