

# Apollo 2 Global 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 2 Global 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 2 Global Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

## 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	5.628.176
zu Halbjahresende	5.569.062

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000856711 ) betrug	EUR	6,79
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000746912 ) betrug	EUR	11,82
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A0LGZ1 ) betrug	EUR	101.395,84
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A1NQS9 ) betrug	EUR	89,23



WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
1.32% Bonds City of Oslo 2020-16.02.28	NO0010907033	NOK	40.000.000	10.000.000		89,3220	3.058.318,00	2,25
2% Covered Bonds Stadshypotek 2018-01.09.28 Series 1594 Tranche 1	SE0011062892	SEK	23.000.000			95,4750	1.908.504,26	1,40
							<b>1.908.504,26</b>	<b>1,40</b>
1.3% Bonds Province of Alberta 2020-22.07.30 Class B	US013051EM50	USD	2.400.000			82,7190	1.835.480,77	1,35
4.753% Nts BFCM 2022-13.07.27 -144A-	US06675DCE04	USD	1.300.000			99,0650	1.190.685,10	0,88
5.071% MTN Cwth Bk Australia 2023-14.09.28 Reg S	US20271BAL99	USD	2.000.000			101,0350	1.868.250,74	1,37
1.25% Bonds CPPIB CAPITAL 2021-28.01.31 Reg S	US22411WAQ96	USD	300.000		1.700.000	81,2630	225.396,63	0,17
1.75% MTN Exp-Imp Bank Korea 2021-19.10.28 Reg S	US30217G2C30	USD	1.150.000			88,3150	939.000,09	0,69
7.625% Nts Ungarn 2011-29.3.41 Glob	US445545AF36	USD	1.000.000			115,8630	1.071.218,57	0,79
2.875% Bonds Italia 2019-17.10.29	US465410BY32	USD	1.300.000	300.000		88,8480	1.067.884,62	0,79
2.5% MTN NBN 2021-08.01.32 Reg S	US62878V2E94	USD	600.000			83,5240	463.335,80	0,34
4.25% Nts Equinor 2011-23.11.41	US85771PAE25	USD	400.000	400.000		89,8480	332.278,11	0,24
2.472% Nts S'tomo Mitsui Finl 2021-14.01.29 Glob	US86562MCN83	USD	300.000			89,5480	248.376,48	0,18
3.371% Bonds Westpac Banking 2022-07.06.27 Glob Covered 2022-C5 Tranche 1 Reg S	US96122XAP33	USD	1.000.000			95,6240	884.097,63	0,65
4.18% MTN Westpac Banking 2023-22.05.28 Reg S	US96122XAQ16	USD	1.450.000			97,9190	1.312.708,49	0,97
1.188% Nts Bk of Nova Scotia 2021-13.10.26 Series CBL37 Reg	USC0574BAA64	USD	3.600.000			91,3980	3.042.093,20	2,24
4.414% Bonds CIBC 2023-08.06.28	USC17988AA17	USD	1.200.000			98,7230	1.095.299,56	0,81
1.25% Nts Ontario Teach 2020-27.09.30 Gtd Reg S	USC69798AG87	USD	5.000.000			81,2770	3.757.257,77	2,76
5.141% Bonds Toronto Dominion Bk 2023-13.09.28 Reg S	USC8920GAA97	USD	1.400.000	700.000		101,4590	1.313.263,68	0,97
2.55% Nts Blackstone Hldg 2022-30.03.32 Reg S	USU0925BAG96	USD	200.000			82,9920	153.461,54	0,11
2% Bonds CABEL 2020-06.05.25 Reg S	XS2158595251	USD	1.000.000		200.000	96,3580	890.883,88	0,66
0.875% Bonds Finland 2020-20.05.30 Reg S	XS2177026155	USD	3.500.000			81,3200	2.631.471,89	1,94
1.125% EMTN New Dev Bank 2021-27.04.26	XS2336053959	USD	2.500.000			91,8500	2.123.012,20	1,56
4.625% Bonds Tokyo Metro Gov 2023-01.06.26	XS2621004642	USD	2.200.000		500.000	99,0480	2.014.659,76	1,48
6.5% Nts Hungar Development 2023-29.06.28 Reg S	XS2630760796	USD	500.000			102,0600	471.801,04	0,35
5% Nts Rep of Slovenia 2023-19.09.33	XS2635185437	USD	2.800.000	700.000		100,4410	2.600.173,82	1,91
5.75% Nts Korea Ld&Hsg 2023-06.10.25	XS2690013052	USD	2.400.000			100,6090	2.232.448,22	1,64
							<b>33.764.539,59</b>	<b>24,84</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>123.842.801,56</b>	<b>91,11</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
3.3% Nts BNG 2018-17.07.28	AU3CB0249928	AUD	500.000		2.800.000	95,9700	289.066,27	0,21
1.1% Nts ING Bank (Aust) 2021-19.08.26 Secd	AU3CB0282358	AUD	550.000		1.500.000	92,1750	305.399,10	0,22
4.5% Nts ING Bank (Aust) 2022-26.05.29 Secd	AU3CB0289551	AUD	7.600.000			97,8450	4.479.650,60	3,30
4.9% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2024-26.08.34	AU3CB0306850	AUD	2.000.000	2.000.000		101,5960	1.224.048,19	0,90
5.2% MTN CPPIB CAPITAL 2024-04.03.34	AU3CB0307031	AUD	900.000	900.000		103,2330	559.696,99	0,41
5% Bond NZ Local Govt 2024-08.03.34	AU3CB0307486	AUD	1.300.000	1.300.000		100,8640	789.898,80	0,58
5.25% Nts Nestle Cap 2024-04.04.34	AU3CB0308211	AUD	1.000.000	1.000.000		100,5810	605.909,64	0,45
							<b>8.253.669,59</b>	<b>6,07</b>
1% Covered Bonds Lansfors Hypot 2019-15.09.27 Series 520	SE0014694659	SEK	27.000.000			93,1340	2.185.484,10	1,61
							<b>2.185.484,10</b>	<b>1,61</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>10.439.153,69</b>	<b>7,68</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>134.281.955,25</b>	<b>98,79</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH AUD/EUR 12.06.2024		AUD	-38.100.000			1,6622	63.455,06	0,05
DH CHF/EUR 05.07.2024		CHF	-11.940.000			0,9746	251.746,58	0,19
DH GBP/EUR 01.07.2024		GBP	-950.000			0,8605	-1.377,54	0,00
DH NOK/EUR 12.06.2024		NOK	-84.770.000			11,6994	109.231,92	0,08
DH SEK/EUR 05.07.2024		SEK	-46.020.000			11,5099	90.482,24	0,07
DH USD/EUR 12.06.2024		USD	-37.010.000			1,0849	-324.345,17	-0,24
DH AUD/EUR 12.06.2024		AUD	3.510.000			1,6622	-10.421,23	-0,01
DH USD/EUR 12.06.2024		USD	1.400.000			1,0849	2.689,49	0,00
<b>Summe Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>181.461,35</b>	<b>0,13</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	833.814,78				833.814,78	0,61
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		SEK	2.887,68				250,97	0,00

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		AUD	-968.799,05				-583.613,89	-0,43
		CHF	9.107,78				9.283,23	0,01
		GBP	9.055,43				10.558,05	0,01
		NOK	2.883,53				246,82	0,00
		USD	55.265,33				51.095,90	0,04
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>321.635,86</b>	<b>0,24</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		AUD	3.086,07				1.859,08	0,00
		CHF	18,51				18,87	0,00
		EUR	7.421,81				7.421,81	0,01
		GBP	12,36				14,41	0,00
		NOK	1.079,47				92,40	0,00
		SEK	195,41				16,98	0,00
		USD	316,91				293,00	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>								
		AUD	227.426,66				137.004,01	0,10
		CHF	11.660,13				11.884,75	0,01
		EUR	610.183,16				610.183,16	0,45
		GBP	39.000,00				45.471,50	0,03
		NOK	580.178,90				49.662,22	0,04
		SEK	409.250,00				35.568,40	0,03
		USD	325.721,54				301.147,86	0,22
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-4.177,08				-4.177,08	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-49.498,85				-49.498,85	-0,04
<b>Depotbankgebühren</b>								
		EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.144.462,52</b>	<b>0,84</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>135.929.514,98</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Ausschüttungsanteile</b>								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000856711					EUR	6,79	
	AT0000856711					STK	3.600.013,00000	
<b>Anteilwert Thesaurierungsanteile</b>								
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746912					EUR	11,82	
	AT0000746912					STK	1.968.175,00000	
<b>Anteilwert Ausschüttungsanteile</b>								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0LGZ1					EUR	101.395,84	
	AT0000A0LGZ1					STK	870,00000	
<b>Anteilwert Ausschüttungsanteile</b>								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQS9					EUR	89,23	
	AT0000A1NQS9					STK	4,00000	
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>								
Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.03.2024 in EUR umgerechnet								
<b>Währung</b>				<b>Einheit</b>		<b>Kurs</b>		
				<b>in EUR</b>				
US Dollar		USD		1 = EUR		1,081600		
Britische Pfund		GBP		1 = EUR		0,857680		
Schweizer Franken		CHF		1 = EUR		0,981100		
Norwegische Krone		NOK		1 = EUR		11,682500		
Schwedische Krone		SEK		1 = EUR		11,506000		
Australische Dollar		AUD		1 = EUR		1,660000		

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
<b>Obligationen</b>				
1.5% Bonds CPPIB CAPITAL 2021-23.06.28 Reg S	XS2356317177	AUD		1.000.000
3.35% Nts Eurofima Basel 2018-21.05.29	AU3CB0258598	AUD		2.300.000
0.25% EMTN Latvia Rep Of 2021-23.01.30 Reg S	XS2420426038	EUR		1.700.000
0.258% Covered Bonds KHFC 2021-27.10.28 Secured Reg S	XS2388377827	EUR		1.600.000
0.375% Bonds Hungar Development 2021-09.06.26	XS2348280707	EUR		500.000
0.5% MTN Aareal Bank 2020-07.04.27 Program 6500 Series 301	DE000AAR0264	EUR	200.000	200.000
1.875% Bonds Latvia Rep Of 2019-19.02.49	XS1953056253	EUR		500.000
3.625% Bonds DeutschBahnFin 2023-18.12.37 Garant.	XS2577042893	EUR		3.100.000
3.625% EMTN Flemish Commun.2023-22.06.32 Reg S	BE0002965466	EUR		1.100.000
3.75% Government Stock Malta 2023-17.08.33	MT0000013749	EUR		400.000
3.875% Bonds Latvia Rep Of 2023-12.07.33	XS2648672660	EUR		700.000
3.875% Covered Bonds ICCREA Banca 2023-12.01.29 Secured	IT0005555112	EUR		1.800.000
3% Bonds Brit Columbia 2024-24.07.34	XS2753539068	EUR	900.000	900.000
3% Covered EMTN Islandsbanki 2022-20.09.27 Series 2 Tranche	XS2530443659	EUR		500.000
3% EMTN BGK 2022-30.05.29 Garant.Series 10 Tranche 1 Reg	XS2486282358	EUR		300.000
4.25% EMTN Poland 2023-14.02.43 Series 57 Tranche 1 Reg S	XS2586944147	EUR		1.700.000
4.5% MTN Bulgaria 2023-27.01.33 Glob Series 10 Tranche 1 Reg S	XS2579483319	EUR		1.100.000
4% Bonds Malta 2023-05.12.33	MT0000013772	EUR		500.000
4% Covered Bonds BP Alto Adige 2023-27.09.28	IT0005565988	EUR		2.000.000
4% EMTN ALD 2024-24.01.31 Ser 25 Tr 1 Reg S	FR001400NC88	EUR	300.000	300.000
4% Government Nts Malta 2023-05.12.33	MT0000013780	EUR	500.000	500.000
EMTN Ceska Sportelna 2021-13.09.28 Series 12 Tranche 1 Fixed/FR	AT0000A2STV4	EUR		1.100.000
Italia 2019-28.10.27 Inflazione Italiana Reg S	IT0005388175	EUR		900.000
Nts Ceska Sportelna 2023-08.03.28 Fixed/Variable Rate	XS2676413235	EUR		400.000
1.05% Covered Bonds RBC Toronto 2021-14.09.26 Gtd Series CB63 Reg S	USC7976PAC08	USD		1.000.000
1.2% Covered Bonds Fed Caiss Desjard 2021-14.10.26 Series CBL13 Reg S	USC34201MF48	USD		3.500.000
1.6% Bonds Prov Ontario 2021-25.02.31 Glob	US68323AFH23	USD		1.400.000
1.625% Bonds Exp-Imp Bank Korea 2022-18.01.27	US302154DM88	USD		1.100.000
2.3% Nts Public Storage 2021-01.05.31 Glob	US74460WAE75	USD		400.000
2.55% Bonds Chile 2020-27.01.32	US168863DN50	USD		500.000
3.5% Nts Korea 2018-20.09.28	US50064FAP99	USD		2.000.000
7.25% Nts Freeport Malta 1998-15.5.28	USX30247AA21	USD		1.100.000
<b>Obligationen</b>				
1.5% MTN BPCE 2021-20.04.26	AU3CB0279503	AUD		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 und 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.

Graz, im Mai 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand